

江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券募集说明书

主承销商及簿记管理人： 中国银行股份有限公司

发行人	江苏省广电有线信息网络股份有限公司
注册总额度	人民币壹拾亿元整
本期发行金额	人民币柒亿元整
发行期限	270天
本期利率方式	固定利率
担保情况	信用无担保
存续期管理机构	中国银行股份有限公司

二零二二年四月

声明与承诺

本公司发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司承诺及时、公平地履行信息披露义务，本公司董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司或授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债务融资工具发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，本公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

受托管理人（如有）承诺严格按照相关法律法规、自律规则指引和受托管理协议的约定，履行受托管理职责，忠实守信、勤勉尽责，切实维护持有人利

益。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资者可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关链接详见“第十五章备查文件”。

目录

声明与承诺.....	2
重要提示.....	6
一、发行人主体提示.....	6
二、投资人保护机制相关提示.....	7
第一章释义.....	8
第二章风险提示及说明.....	12
一、与本期超短期融资券相关的投资风险.....	12
二、与发行人的相关风险.....	12
第三章发行条款.....	23
一、主要发行条款.....	23
二、发行安排.....	24
第四章募集资金运用.....	26
一、募集资金用途.....	26
二、发行人承诺.....	26
三、偿债来源和保障计划.....	27
第五章企业基本情况.....	28
一、公司基本情况.....	28
二、公司历史沿革.....	29
三、公司控股股东和实际控制人.....	33
四、公司独立性情况.....	34
五、公司重要权益投资情况.....	36
六、公司治理结构及内控制度.....	53
七、公司人员情况.....	68
八、公司主营业务情况.....	72
九、公司在建项目及拟建项目情况.....	92
十、公司发展战略.....	98
十一、公司所处行业情况.....	104
第六章企业主要财务状况.....	117
一、财务报表的编制基础和相关说明.....	117
二、公司近三年及一期财务数据.....	127
三、合并报表重要财务指标.....	136
四、合并报表重大会计科目分析.....	137
五、公司有息债务情况.....	161
六、公司关联方关系及其交易.....	164
七、公司或有事项.....	170
八、公司资产所有权受到限制的情况.....	170
九、公司购买金融衍生产品情况.....	171
十、公司重大投资理财产品情况.....	171
十一、公司海外投资情况.....	171
十二、公司直接债务融资计划.....	172
第七章企业资信状况.....	173
一、发行人历史主体评级.....	173

二、 发行人及其子公司授用信情况.....	173
三、 债务违约情况.....	173
四、 发行人已发行直接债务融资偿还情况.....	173
第八章发行人 2021 年 1-9 月经营及财务情况.....	175
一、 2021 年三季度主营业务情况.....	175
二、 2021 年三季度重大会计科目、重要财务指标分析.....	177
三、 2021 年三季度资信状况变动.....	180
四、 重大（重要）事项排查情况.....	181
第九章债务融资工具信用增进.....	183
第十章税项.....	184
一、 增值税.....	184
二、 所得税.....	184
三、 印花税.....	184
第十一章信息披露安排.....	185
一、 信息披露机制.....	185
二、 信息披露安排.....	185
第十二章持有人会议机制.....	189
一、 持有人会议的目的与效力.....	189
二、 持有人会议的召开情形.....	189
三、 持有人会议的召集.....	190
四、 持有人会议参会机构.....	192
五、 持有人会议的表决和决议.....	192
六、 其他.....	194
第十三章违约、风险情形及处置.....	196
一、 违约事件.....	196
二、 违约责任.....	196
三、 偿付风险.....	196
四、 发行人义务.....	196
五、 发行人应急预案.....	197
六、 风险及违约处置基本原则.....	197
七、 处置措施.....	197
八、 不可抗力.....	197
九、 争议解决机制.....	198
十、 弃权.....	198
第十四章发行有关机构.....	199
第十五章备查文件.....	207
一、 备查文件.....	207
二、 文件查询地址.....	207
附录：有关财务指标的计算公式.....	209

重要提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险提示”等有关章节。

一、发行人主体提示

(一) 核心风险提示

经营风险: 发行人公司是江苏省唯一获准经营有线电视网络传输业务的省级运营商，负责整合江苏省内的各市、县级有线电视网络运营公司，业务结构较为单一。随着 IPTV、OTT TV 等新兴媒体业态的快速发展，以及电视传输网络的多元化，促使电信运营商、互联网企业、硬件厂商、内容提供商等不同程度涉足以电视屏幕为终端的业务，公司在电视相关业务领域面临的竞争愈发激烈。公司近年来受竞争冲击较大，广电用户流失速度较快，可能给发行人的生产经营和管理带来不利影响。

财务风险: 近年来，受有线电视行业竞争加剧影响，电视收视业务规模及营业收入有所下降，但人工、折旧等成本小幅上升且较为刚性，发行人盈利能力呈下降态势。另一方面，出于对现有传输网络、终端设备等固定资产进行新建、扩建的需求，发行人在建工程较多，未来资本支出较大，存在负债规模上升的风险。从公司资产负债结构来看，非流动资产占比总资产超 70%，但流动负债占比总负债超 90%，存在一定的资产负债结构不合理的风险，对发行人短期偿债能力产生一定影响。

行业风险: 随着“三网融合”的推进，有线网络运营商将在更多领域和业务品种方面面临电信网络运营商和计算机网络运营商的竞争。同时，以新一代数字、网络技术为基础的新媒体业务，作为世界高新技术发展的大趋势，正给广播电视行业带来新的挑战。新兴媒体的发展也将对发行人广播电视经营带来一定的竞争压力。

(二) 情形提示

近一年以来公司不涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形，涉及 MQ.7（重要事项）的情况如下：

发行人 2020 年度营业利润-0.29 亿元，净利润 2.15 亿元，同比分别下降 116.58%和 42.79%。公司盈利能力下降主要是由于近年来受到新媒体的冲击较大，各种新兴收视方式不断涌现，造成发行人广电用户的流失，但人工、折旧等成本小幅上升且较为刚性。对此，发行人一是积极布局内容资源，以满足用户日益多样化的需求；二是优化收入结构，降低基本收视业务占比，提高增值业务利润水

平；三是加快推进有线电视网络整合与广电 5G 的融合发展，积极参与全国一网建设，增加公司核心竞争力。2021 年 1-6 月，发行人营业利润 44.38 万元，同比下降 99.54%，经营性净现金流 5.84 亿元，同比下降 34.53%。2021 年 1-9 月，发行人营业利润 0.74 亿元，同比下降 66.96%，经营性净现金流 8.94 亿元，同比下降 38.09%，发行人上半年及三季度营业利润及经营性净现金流同比下降较大主要是由于当期销售费用、管理费用增加所致。

二、投资人保护机制相关提示

（一）持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90% 的持有人同意后方可生效。因此，存在特别议案未经全体投资者同意而生效的情况下，个别投资者虽不同意但已受生效特别议案的约束，变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；同意第三方承担债务融资工具清偿义务；授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定等自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性。

（二）违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人出现偿付风险或发生违约事件后，发行人可与持有人协商采取下列处置措施：

【重组并变更登记要素】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照 90% 的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/本公司/公司/ 苏广电	指	指江苏省广电有线信息网络股份有限公司
集团本部/本部/母公司	指	指江苏省广电有线信息网络股份有限公司母公司
非金融企业债务融资 工具/债务融资工具	指	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
注册额度	指	发行人在中国银行间市场交易商协会注册的总计为不超过 10 亿元人民币的超短期融资券最高待偿额度
本期超短期融资券	指	发行规模为 7 亿元人民币，期限为 270 天的江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券
募集说明书	指	发行人为本期超短期融资券的发行而根据有关法律法规制作的《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券募集说明书》
簿记管理人	指	制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期超短期融资券发行期间由中国银行股份有限公司担任
簿记建档	指	发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是指非金融企业债务融资工具发行人、簿记管理人、承销团成员（若有）等相关方，通过统一使用非金融企业债务融资工具集中簿记建档系统，实现所有簿记建档业务全流程线上化、电子化处理的发行方式
主承销商	指	中国银行股份有限公司
承销团	指	由主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商共同组成的承销团队

承销协议	指	发行人与主承销商签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》
余额包销	指	本期超短期融资券的主承销商按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》的规定，在规定的发行日后，将未售出的本期超短期融资券全部自行购入的承销方式
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指	全国银行间债券市场
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	中国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
中国	指	中华人民共和国
近三年	指	2018 年、2019 年和 2020 年
近三年及一期	指	2018 年、2019 年和 2020 年和 2021 年 1-3 月
近三年及一期末	指	2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末
国金集团	指	江苏省国金资本运营集团有限公司
国金网络	指	江苏省国金集团信息网络投资有限公司
云媒体电视	指	江苏有线自主研发的多媒体综合服务信息平台，高效整合电视、广播、报刊、互联网四大媒体，开展视频业务、通讯业务和互联网业务，为用户提供融合三网的全方位服务
三网融合	指	电信网、广播电视网和互联网的相互融合

全频道隔频传输	指	在有线电视允许的传输频段内以 8MHz 为单位,以 16MHz 为间隔的传输方式
数字化整体转换	指	把传统的模拟电视信号转换成数字电视信号
全程全网	指	全网资源共享,互联互通,统一运营管理
双向化改造	指	把广播式的单向有线电视网络通过技术改造变成具有回放功能的双向网络
大电视	指	江苏有线数据公司开展的基于广电宽带的流媒体内容服务
波分	指	DWDM, 又称密集波分复用, 一种光传输技术
VOD	指	视频点播技术, 也称为交互式电视点播系统
CMMB	指	移动多媒体广播
NGB	指	下一代广播电视网
MATV	指	共用天线电视系统
CMTS	指	电缆调制解调器终端系统
ARPU 值	指	每用户平均收入
IDC	指	互联网数据中心
CA 系统	指	条件接收系统, 是一个综合性系统,涉及到多种技术,包括加解密技术,加解扰技术,编码技术,复用技术,智能卡技术,网络技术,接收技术,此外还涉及到用户管理,节目管理,收费管理等信息管理技术
EoC	指	以太网信号在同轴电缆上的一种传输技术, 主要包括 EoC 局端、EoC 终端、混合器跨接器等辅助设备
流媒体	指	采用流式传输方式的媒体格式
传输网	指	传输电信号或光信号的网络, 实现信息的快速转移
接入网	指	从分前端或光节点到用户家庭的网络部分

BOSS 系统	指	业务运营支撑系统
媒资系统	指	媒体资料存储、管理的统一平台，为电视生产业务系统提供资料归档、资料检索回调等综合性服务
MP4	指	一种集音频、视频、图片浏览、电子书、收音机等于一体的多功能播放器
5G	指	第五代移动通信技术，是最新一代蜂窝移动通信技术，也是继 4G、3G 和 2G 系统之后的延伸。
4K	指	超高清分辨率，水平方向每行像素值达到或者接近 4096 个，不考虑画幅比。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏省广电有线信息网络股份有限公司章程》

第二章风险提示及说明

投资者在评价和购买本期超短期融资券时，除本募集说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。同时应注意：本期超短期融资券无担保，能否按期兑付取决于公司信用。

一、与本期超短期融资券相关的投资风险

（一）利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在不确定性。在本期超短期融资券存续期限内，由于市场利率的波动，可能导致投资者投资本期超短期融资券的收益受到一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期超短期融资券将在银行间债券市场上进行交易流通，在交易转让时存在一定的流动性风险，公司无法保证本期超短期融资券在银行间债券市场上有活跃的交易。

（三）偿付风险

本期超短期融资券不设担保，按期足额兑付完全取决于发行人的信用。在本期超短期融资券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期超短期融资券按期、按时足额支付本息。

二、与发行人的相关风险

（一）财务风险

1、资本支出风险

公司未来将由传统有线电视网络运营商转为综合信息内容服务提供商，根据发行人现有项目建设情况及发展规划，截至 2020 年末，发行人主要在建项目总投资 75.05 亿元，已投资 25.17 亿元，发行人未来拟投资项目合计超 100 亿元，因此预计公司未来较长时期内将维持一定规模的资本支出，发行人存在一定资本支出较大的风险以及偿债能力下降风险。

2、负债结构不合理风险

近三年及一期末，公司流动资产金额分别为 81.40 亿元、79.13 亿元、84.09

亿元和 87.54 亿元，占资产总额的比例分别为 25.26%、24.29%、24.94% 和 25.81%，公司流动负债分别为 91.12 亿元、93.52 亿元、112.72 亿元和 113.97 亿元，占负债总额的比例分别为 91.01%、91.25%、99.31% 和 99.39%。从公司资产结构和负债结构的配比情况来看，流动资产占比明显低于流动负债占比，负债结构不合理。非流动资产金额及占比较高使得资产流动性偏弱，这可能对其债务偿付能力带来一定压力。

3、短期偿债压力的风险

近三年及一期末，公司资产负债率分别为 31.07%、31.46%、33.67% 和 33.80%，整体资产负债率较低。但是公司流动负债分别为 91.12 亿元、93.52 亿元、112.72 亿元和 113.97 亿元，占负债总额的比例分别为 91.01%、91.25%、99.31% 和 99.39%，流动负债占总负债比例较高，可能存在一定的短期偿债压力。

4、固定资产金额较大风险

近三年及一期末，发行人固定资产分别为 180.75 亿元、196.70 亿元、193.78 亿元和 191.31 亿元，分别占当期总资产的 56.08%、60.37%、57.48% 和 56.40%，占比较高。发行人固定资产主要为传输网络、电子设备等，若后续发生政策、行业等不利变化，导致资产减值损失，可能给发行人盈利能力带来一定不利影响。

5、存货跌价风险

近三年及一期末，发行人存货余额分别为 9.73 亿元、8.5 亿元、10.45 亿元和 11.88 亿元，在流动资产中的占比分别为 11.95%、10.74%、12.43% 和 13.57%。发行人存货主要由原材料、库存商品、低值易耗品、代办工程等，一旦存货发生跌价损失，发行人的盈利能力将会受到一定的影响。

6、应收账款坏账风险

近三年及一期末，公司应收账款账面价值分别为 7.74 亿元、7.57 亿元、8.75 亿元和 9.62 亿元，占同期流动资产的比例为 9.51%、9.57%、10.41% 和 10.99%，金额和占比较为稳定，而且占比呈逐年上升趋势。应收账款如催收不力或客户发生财务危机，可能产生应收账款坏账的风险。

7、期间费用占比较高的风险

近三年及一期，发行人的销售费用分别为 6.39 亿元、6.73 亿元、6.45 亿元和 2.02 亿元，管理费用分别为 9.27 亿元、9.72 亿元、11.52 亿元和 2.65 亿元，期间费用占当期营业收入的比重分别为 19.88%、20.57%、23.73% 和 27.29%。随

着发行人近年来业务规模的扩大以及相关投入带来的融资规模上升,使得发行人的期间费用呈现上升的趋势,可能影响发行人的盈利能力,进而对发行人的债务偿付能力产生一定影响。

8、股市波动风险

发行人于 2015 年 4 月成功在上海证券交易所上市,发行人股票价格将受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响,股价的波动也将直接影响公司的资产市值,进而对发行人经营可能产生一定影响。

9、未分配利润较高风险

近三年及一期末,发行人未分配利润分别为 29.31 亿元、27.40 亿元、27.04 亿元和 27.77 亿元,占所有者权益比重分别为 13.20%、12.27%、12.09%和 12.37%,未分配利润的规模保持稳定状态,金额较高,若未来出现较大规模分红,可能导致公司未分配利润明显下降,进而降低公司的所有者权益规模,影响发行人风险抵御能力。

10、非流动资产占比较高的风险

近三年及一期末,发行人非流动资产分别为 240.9 亿元、246.7 亿元、253.05 亿元和 251.67 亿元,占当期总资产的比重分别为、74.74%、75.71%、75.06%和 74.19%,占比相对较高。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程和长期待摊费用构成,随着发行人传输网络、终端设备等固定资产进行新建、扩建和双向网络改造建设,固定资产和在建工程均有较大增长。非流动资产金额及占比较高使得资产流动性偏弱,这可能对其债务偿付能力带来一定影响。

11、主营业务毛利润下降的风险

近三年及一期,公司主营业务毛利润分别为 18.07 亿元、15.04 亿元、14.91 亿元和 3.95 亿元,毛利率分别为 26.55%、22.91%、24.48%和 26.93%,无论是毛利润还是毛利率,都呈现出逐年下降的趋势。近年来传统广播电视行业受到新媒体的冲击进一步加大,IPTV、互联网电视等新兴业态发展迅速,公司业务发展受到了一定的影响,从而导致广播电视业务毛利润下降。如果未来公司有线电视服务业务毛利润持续下降,将对公司的盈利能力带来不利影响。

12、投资活动产生现金流净额持续为负的风险

近三年及一期,发行人的投资活动现金净流量为-25.87 亿元、-49.88 亿元、

-26.19 亿元和-5.69 亿元。近年来发行人对传输网络、终端设备等固定资产进行新建、扩建，加大了对子公司的整合力度，随着股权投资力度加大，相应投资支出也不断增加，上述业务变化是投资活动净现金流为负的主要原因，给公司带来一定的资金缺口和筹资压力，可能对公司未来的盈利水平造成一定影响。

13、营业利润降幅较大的风险

近三年及一期，公司营业收入分别为 78.85 亿元、76.50 亿元、73.45 亿元和 16.98 亿元；营业利润分别为 6.15 亿元、1.75 亿元、-0.29 亿元和 0.09 亿元。近年来，公司营业利润降幅较大，近年来发行人主营业务受到新媒体的冲击较大，各种新兴收视方式不断涌现，造成发行人广电用户的流失。虽然发行人已经进行相关技术创新、信息化建设，但如果转型不成功或未达预期效果，发行人仍存在盈利水平进一步下降的风险。

14、政府补助波动风险

近三年及一期，公司计入当期损益的政府补助分别为 4,579.15 万元、4,592.91 万元、6,191.31 万元和 31.28 万元，占比当期净利润分别为 5.71%、12.24%、28.85% 和 0.34%，公司获得的政府补贴项目主要包括应急广播建设经费、江苏重大示范工程及行业电商平台项目、智慧乡村项目建设。由于政府补贴措施依据政府政策，因此公司获得政府补贴存在不确定性风险，对发行人盈利能力产生一定影响。

15、诉讼赔付风险

北京名赫文化传播有限公司与公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司存在作品发行权民事纠纷，于 2019 年 3 月 7 日向江苏省高级人民法院提起诉讼，请求公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司赔偿经济损失 11,044 万元，并承担相关诉讼费用。根据 2019 年 5 月 13 日，江苏省高级人民法院出具的民事裁定书（2019）苏民初 29 号，北京名赫文化传播有限公司向法院提出财产保全申请，法院准许冻结公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司存款共计 1.11 亿元。2020 年 1 月，公司向江苏省高级人民法院提供了公司存于中信银行的三年期大额存单 1.1 亿元进行置换冻结，江苏省高级人民法院解除了对公司 1.11 亿元活期银行账户的冻结。截至 2021 年 3 月末，该案件仍在审理过程中，发行人存在上述案件败诉带来的赔付风险，可能对其盈利能力和偿债能力带来一定影响。

16、现金类资产占比较大的风险

近三年及一期，发行人货币资金分别为 56.62 亿元、31.97 亿元、33.58 亿元

和 33.67 亿元，占流动资产的比重分别为 69.56%、40.40%、39.94% 和 38.46%。由于发行人主营业务收入主要来源于收视维护费，收视维护费一般均为现金收入，因而现金类资产占比较大。发行人持有较大比例的现金类资产，主要是公司前期项目投资力度较小，未来经营存在缺乏持续增长能力的风险。

17、净资产收益率持续下降的风险

近三年及一期，发行人净资产收益率分别为 3.63%、1.68%、0.96% 和 0.41%。近年来公司用户规模有所下降，营业收入和营业利润均呈下滑趋势，同时公司近两年通过发行股份购买资产提升净资产规模，导致净资产收益率持续下降，公司存在一定盈利能力下降风险。

18、应收账款周转率逐年下降的风险

近三年及一期，发行人应收账款周转率分别为 10.57 次/年、9.99 次/年、8.99 次/年和 7.12 次/年。发行人近三年及一期应收账款分别为 7.74 亿元、7.57 亿元、8.75 亿元和 9.62 亿元，整体较为稳定，但受营业收入不断下降影响，公司应收账款周转率持续下降，资产流动性减弱，对发行人营运能力产生一定影响。

19、主营业务收入持续下滑的风险

近三年及一期，发行人主营业务收入分别为 68.06 亿元、65.66 亿元、60.91 亿元和 14.67 亿元。近年来随着 IPTV 电视、互联网电视等新兴业态的快速发展，有线电视用户流失，使得发行人主营业务收入呈下降趋势。未来如果发行人的外部竞争加剧，有线电视用户数量继续下降，发行人存在主营业务收入继续下滑的风险。

(二) 经营风险

1、宏观经济周期性波动风险

文化传媒行业、广告行业的盈利能力与经济周期的关联性较为明显。当前，大国博弈与疫情冲击、国际政治角力等多重因素交织下，中国经济运行面临多重挑战，如果未来中国经济增长放缓或出现衰退，上述行业的市场需求和市场价格将会受到负面影响，行业的盈利能力将会受到挑战。虽然我国宏观经济基本面依然向好，但存在下行压力，文化传媒行业、广告行业存在一定的经济周期风险。

2、对电视产业依赖程度较高的风险

传统的广播电视产业面临现代新媒体强有力的挑战，传统媒体业务领域受到互联网等新媒体的不断冲击，随着网络技术的不断进步，传统广播电视媒体将面

临更加激烈的竞争，发行人主营业务有线电视传输与电视媒体密不可分，如果电视产业经营业绩下滑，公司盈利水平将可能受到负面影响。

3、行业竞争加剧的风险

目前在我国已形成了有线、无线、卫星、互联网等多种技术手段并用的广播电视传输网络，今后渠道将会更多、甚至还会出现渠道过剩的现象。在三网融合推进过程中，发行人面临电信网络的竞争。国务院办公厅 2008 年 1 号文件、2009 年 26 号文件、2010 年国发[2010]5 号文、2012 年国发[2012]23 号文、2013 年国发[2013]31 号文、2014 年国办发[2014]15 号文、2015 年《三网融合推广方案》等政策文件的相继出台，鼓励并要求广播电视与电信网络双向进入，打破了广播电视与电信之间长期存在的业务壁垒，电信凭着双向交互的技术优势、灵活经营的运行优势、公司上市的资本优势、上下联通的体制优势以及盈利模式成熟的经济优势，给广播电视行业企业带来巨大的竞争压力。

4、新兴媒体竞争风险

以新一代数字、网络技术为基础的新媒体业务，作为世界高新技术发展的大趋势，正给广播电视行业带来新的挑战。互联网、网络广播、IPTV、移动电视、MP4、网络视频以及手机电视等，正在以不同的形式、不同的传播途径挤迫广播电视的势力范围。新兴媒体的发展可能会对发行人广播电视经营带来一定的竞争压力。

5、突发事件引发的经营风险

发行人在正常经营过程中会面临各种突发事件的影响，常见的主要有办公场所发生的火灾、中毒、盗抢、爆炸、触电、物体打击、高处坠落等导致的突发事件安全风险，群体性事件、经济安全事件、社会治安事件等安全风险。此外公司覆盖范围大，发生诸如地震、台风、暴雪等自然灾害或发生其他不可抗力突发事件，也可能给发行人的生产经营和管理带来不利影响。

6、关联交易风险

公司 2020 年度关联交易的总额为 3.20 亿元，主要为购买商品、提供和接受劳务的关联交易，涉及关联交易内容主要为工程材料费用、工程施工费用、视频接入费用、代办工程收入和租赁费用。虽然公司与关联方发生的关联交易占当期营业收入、运营成本的比重均较小，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响，但若缺乏管理，出现较多对集团及其子公司的关联交易，可能产生不公平交易、利润转移等行为，导致损害发行人股东和投资者的利益。

7、实际控制人变更风险

江苏省人民政府办公厅 2020 年 6 月 13 日下发《省政府办公厅关于江苏省广电有线信息网络股份有限公司 56.94% 国有股权无偿划转有关事项的复函》，江苏省国金集团信息网络投资有限公司将通过国有股权无偿划转方式获得江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2,376,514,129 股流通股份，占公司总股本 47.52%，另拥有公司 471,011,594 股限售流通股股份表决权，占公司总股本的 9.42%，变更完成后公司控股股东为国金网络，公司实际控制人变更为江苏省人民政府，2020 年 9 月 10 日，上述国有股权无偿划转的股份过户登记手续已办理完毕，国金网络持有公司 2,376,514,129 股流通股份，占公司总股本 47.52%，成为公司控股股东。控股股东和实际控制人变更将对公司未来经营及发展规划产生一定影响。

8、市场饱和风险

我国目前有线电视网络的运营存在一定的区域性，有线电视网络的用户规模受到区域内住户总量的制约，而实现跨区域经营需要较强的资金实力和进行资源整合。公司的市场主要集中在江苏省，当江苏省的用户市场趋于饱和后，公司新增用户数的发展将受到一定的限制，从而影响公司基本收视费等业务收入的外延性增长。

9、股权委托管理风险

根据江苏省人民政府的统一部署，发行人股东如东县广视网络传媒有限公司等 34 家国有股东持有的江苏有线 9.42% 限售流通股股份的表决权委托给国金网络代为行使，待该等限售流通股股份在解除限售后进行无偿划转。在该部分限售流通股股份解禁前，国金网络能否正常行使表决权存在一定法律风险，同时待该部分股份解禁后，能否及时划转至国金网络，也存在一定不确定性。

本次无偿划转实施前，发行人第一大股东是江苏省广播电视信息网络投资有限公司，持股比例 14.01%，发行人无控股股东、无实际控制人。根据发行人相关公告，国金网络持有发行人 47.52% 流通股股份且可以实际支配该股份的表决权，属于《上市公司收购管理办法》规定的拥有上市公司控制权的情形，系发行人控股股东，江苏省人民政府为实际控制人。江苏有线 9.42% 限售流通股股份的表决权已委托给国金网络代为行使，待该等限售流通股股份解除限售后进行无偿划转，不影响江苏省人民政府实际控制人的地位。

10、宽带业务发展受限的风险

截至 2020 年底，三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达 4.84 亿户，全年净增 3,427 万户。三家基础电信企业在宽带业务仍然具有垄断地位。公司 2020 年底宽带业务用户数为 357.74 万户，较去年同期增加 23.72 万户，有线宽带业务发展的规模较小，与移动、联通及电信存在一定差距，公司宽带业务存在发展受限的风险。

11、缺乏收费定价权的风险

发行人主营业务板块中，视频接入费、数据业务服务和数字电视增值服务采取市场调节价，城建配套费为政府指导价，基本收视维护费为政府定价，发行人对部分业务无收费定价权。公司未来营业收入受政府定价策略的影响，如遇价格下调，可能会对公司收入和利润产生一定影响。

12、三网融合推进的风险

“三网融合”的发展使得符合条件的广播电视企业可以经营增值电信业务、部分基础电信业务以及互联网业务，符合条件的电信企业也可以从事部分广播电视节目的生产制作和传输。一方面，“三网融合”的推进会在一定程度上分流传统的广播电视网络用户，另一方面，发行人也进入宽带业务、视频点播等新兴领域。“三网融合”政策的推进使得电信网、广播电视网、互联网供应业务领域的重叠区域扩大，增加了用户的选择范围，增强了行业竞争。发行人存在由于三网融合推进导致市场竞争加剧、跨界扩张困难的风险。

13、业务收入来源较为集中的风险

有线电视基本收视维护费是公司最主要的收入来源，其变动直接影响公司盈利水平。公司对基本收视业务的依赖使得若该业务因政策等原因发生不利变化，公司盈利水平将可能受到较大影响。

（三）管理风险

1、人力资源管理风险

文化传媒属于知识和人才密集型产业，随着中国文化传媒产业的进一步发展，尤其近年来新媒体新技术应用的逐渐普及，消费者对差异化产品的需求愈加强烈，对人才知识结构和专业技能的要求将更加多元化，文化传媒企业对专业人才的需求将越来越大，针对专业人才的竞争将越来越激烈。尽管发行人已形成相对成熟稳定的经营模式和管理制度，并培养了一批较高素质的业务骨干和核心人员，但公司在快速发展过程中，对人力资源及其管理能力也提出了更高的要求。如果公司不能通过提供具有竞争力的薪酬水平和良好的职业发展前景等措施来吸引和

留住优秀人才，将在一定程度上制约公司的可持续发展。

2、技术管理与创新风险

发行人业务发展所需的各项设备科技含量高，一次性投入大，升级换代迅速；对电视节目、广告拍摄制作人员的要求档次高、创意强。虽然公司十分注重技术设备的更新换代、人才的知识更新和招贤，但随着科学技术快速发展、升级换代，公司将面临来自同行业技术、人才的挑战。

3、传输安全风险

对于广电网络运营商来说，安全传输是第一要务。网络基础设备的故障以及非法网络传输信号的入侵等都将对安全传输构成威胁，如果发生传输安全事故，将严重影响公司正常经营，由此可能造成公司业绩下滑以及公司品牌形象受损。

4、子公司管理风险

公司有大量纳入合并范围的子公司，随着整合及固定资产购建的推进，公司的子公司数量将进一步增加，资产规模也将进一步扩大。规模扩大将在人力资源管理、财务管理等方面对公司提出更高的要求。如果公司相应的人员、管理等配套制度无法同步跟进，将对公司的生产经营造成不利影响，制约公司的发展。虽然公司已建立完善的法人治理结构和完整的业务体系，但仍不可避免地存在公司规模扩大导致的管理风险。公司需要构建更加有效的投资决策体系和先进的运营体系，创新经营理念，引进优秀人才资源，提高管理效率和工作效能，以避免或应对潜在的管理风险。

5、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

发行人已形成了股东会、董事会、监事会和经营管理层相互配合，相互制衡的较为完善的公司治理结构，如发生突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、发行人高级管理人员被执行强制措施或因故无法履行职责等，造成其部分董事会、监事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成发行人治理机制不能顺利运作，董事会、监事会不能顺利运行，对发行人的经营可能造成不利影响。

6、组织机构和管理制度完善风险

公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中效果良好。但随着公司的发展，资产和经营规模大幅度增加，如果公司不能持续有效地完善并健全组织机构和管理制度，由此带来的管理

问题，将对公司生产经营造成不利影响，制约公司发展，存在一定的管理风险。

7、法律风险

公司主要从事广电网络的建设运营，广播电视节目传输，数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发与经营，整体经营规模较大，下属子公司较多且客户群体较为分散，在实际经营过程中可能出现与内容供应商因合同纠纷、版权问题或者与客户因收费问题导致的诉讼，公司存在一定的法律风险。

（四）政策风险

1、行业政策风险

随着国家对“三网融合”相关政策的出台和试点城市相关业务的推进，三网融合已逐步进入了实质性实施阶段。发行人在新的技术和政策环境性面临诸多不确定性。截至目前，三网融合技术标准体系及相关行业监管政策尚未形成体系，税收优惠、财政补贴等相关政府优惠政策尚未出台，因此公司在三网融合试点阶段面临一定的行业政策风险。

2、税收优惠政策风险

按照 2019 年 2 月 13 日财政部、税务总局联合下发的《关于继续实施支持文化企业发展增值税政策的通知》（财税[2019]17 号）文件规定，2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对广播电视运营服务企业收取的有线数字电视基本收视维护费和农村有线电视基本收视费，免征增值税。未来国家优惠政策的变化可能对发行人产生一定影响。

3、价格政策变化风险

有线电视的基本收视作为公用事业，其基本收费标准受有关政策的严格限制。根据《省物价局关于全省有线数字电视基本收视维护费标准及有关问题的通知》（苏价服[2009]88 号）、《省物价局关于明确有线数字电视基本收视维护费标准及有关问题的通知》（苏价服[2011]83 号）和《省物价局关于规范有线电视收费管理的通知》（苏价服[2013]258 号）规定，公司目前有线数字电视基本收视维护费标准为：苏南地区城镇居民用户 24 元/月/户，农村居民用户 22 元/月/户；苏北地区城镇居民用户 23 元/月/户，农村居民用户 21 元/月/户。公司存在因政策下调收费标准导致盈利水平下降的风险。

4、行业管理体制变化的风险

广播电视有线网络是传输广播电视节目、开展各种增值业务服务的重要基础

设施，是国家信息化的重要支撑平台。国家积极推动广播电视有线网络数字化、信息化、规模化、产业化发展，鼓励和支持有实力的省级有线网络公司跨省联合重组，推动我国广播影视改革和发展、推进三网融合、促进国家信息化建设。随着三网融合的开展和业务发展，监管部门可能对行业政策进行相应调整，未来有线电视网络的行业管理体制可能发生变化，公司将面临调整经营模式以适应行业监管体制变化的风险。

5、监管政策变化的风险

我国目前不仅对影视节目的制作引进实行经营许可证制度，而且对广播电视节目制作、引进的影视节目以及其他有线电视网络传输的内容实施专门机构的审查制度。如果公司对国家电视、广告影视节目和其他有线电视网络传输内容的审查标准及其变化掌握不准、遵守不严，将对公司相应业务产生影响。

6、“全国一网”融合推进的风险

2020年2月25日，中宣部等九部委联合发布《全国有线电视网络整合发展实施方案》，明确2020年为广电“全国一网”整合的落地阶段，且年内各省网公司要完成纳入整合。发行人目前仍处于全省有线网络整合阶段，能否顺利推进“全国一网”推进，存在一定风险。同时广电网络整合对公司未来的运营模式，盈利能力和偿债能力产生何种影响仍具有不确定性。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

债务融资工具名称	江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券
发行人	江苏省广电有线信息网络股份有限公司
发行人及下属子公司待偿还债务融资余额	截至本募集说明书签署之日，发行人及下属子公司待偿还债务融资余额为 30 亿元，其中 10 亿元为中期票据，20 亿元为超短期融资券。
注册通知书文号	中市协注【2022】SCP 号
本次注册额度	人民币 10 亿元
本期发行金额	人民币 7 亿元
期限	270 天
计息年度天数	非闰年 365 天、闰年 366 天
面值	人民币壹佰元（RMB100 元）
发行价格	本期超短期融资券按面值平价发行，发行价格为人民币壹佰元。
发行利率确定方式	采用固定利率方式，发行利率根据集中簿记建档结果确定
发行对象	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止投资者除外）
主承销商	中国银行股份有限公司
存续期管理机构	中国银行股份有限公司
承销方式	余额包销
发行方式	采用集中簿记建档、集中配售方式在银行间债券市场公开发行
托管方式	实名记账式
簿记管理人	中国银行股份有限公司
挂网公告日	2022 年 月 日
簿记建档日	2022 年 月 日
发行日	2022 年 月 日
债权债务登记日	2022 年 月 日
起息日	2022 年 月 日
缴款日	2022 年 月 日
上市流通日	2022 年 月 日
还本付息方式	到期一次性还本付息
兑付价格	按面值兑付
本息兑付方式	本期债务融资工具到期一次还本付息。兑付日的五个工作日前，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《兑付公告》。本期债务融资工具的兑付，按照上海清算所的规定，由上海清算所

	代理完成。
本息兑付日	2022 年 月 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息。
担保情况	无担保
登记托管机构	银行间市场清算所股份有限公司
税务提示	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期超短期融资券所应缴纳的税款由投资者承担
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
适用法律	本期债务融资工具的所有法律条款均适用中华人民共和国法律。

二、发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期债务融资工具簿记管理人为中国银行股份有限公司，本期债务融资工具承销团成员须在 2022 年 月 日 9:00-17:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元（含 1,000 万元），申购金额超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍。

（二）分销安排

1、认购本期债务融资工具的投资者应为全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2022 年 月 日。

2、簿记管理人将在在 2022 年 月 日通过集中簿记建档系统发送《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券配售确认及缴款

通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

收款人名称：中国银行总行

收款账号：110400393

开户行：中国银行总行

开户行行号：104100000004

汇款用途：江苏省广电有线信息网络股份有限公司2022年度第五期超短期融资券承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期债务融资工具发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行转让、质押。

（四）登记托管安排

本期债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期债务融资工具的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期债务融资工具进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日（2022年 月 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他

无。

第四章募集资金运用

一、募集资金用途

(一) 注册募集资金用途

发行人申请注册超短期融资券额度 10 亿元，将用于偿还发行人本部及子公司有息负债。

(二) 本期募集资金用途

发行人本期超短期融资券发行规模 7 亿元，将全部用于偿还发行人有息负债，明细情况如下：

表 4-1 本期超短期融资券募集资金拟偿还借款明细表

单位：万元

序号	借款主体	债券简称/ 借款机构	借款金额	借款余额	借款用途	起息日	到期日	拟使用募 集资金额 度	抵质 押情 况
1	江苏省广电有线信息网络股份有限公司	22 江苏广电 SCP002	70,000.00	70,000.00	置换有息债务	2022/3/29	2022/6/27	70,000.00	信用
	合计		70,000.00	70,000.00				70,000.00	

二、发行人承诺

发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金，确保资金用途不违反国家相关产业政策和法律规定。

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，经公司董事会或内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债等；在不影响偿债计划的前提下，发行人将根据公司财务管理制度，将闲置的募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

发行人承诺募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。发行人承诺募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资，不用于房地产、土地开发及金融等相关业务，不直接用于上市公司二级市场股票投资等。发行人承诺，在本期超短期融资券存续期间，若公司变更募集资金用途，发行人将提前披露有关信息。

三、偿债来源和保障计划

截至 2021 年 9 月末，发行人有息负债合计 11.73 亿元，占比总负债 9.76%，占比较小。从偿付安排看，本期超短期融资券偿债资金来源主要包括公司货币资金、可变现的流动资产等，具体情况如下：

（一）货币资金

2020 年末及 2021 年 9 月末，发行人货币资金分别为 33.58 亿元和 37.92 亿元。公司现金资产情况较好，同时发行人也将进一步加强对货币资金的精细化管理，不断提高资金的使用效率和调剂能力，为足额及时偿还本期超短期融资券创造积极条件。

（二）经营性现金流

2018-2020 年及 2021 年 1-9 月，发行人实现营业总收入分别为 78.85 亿元、76.50 亿元、73.45 亿元和 54.61 亿元；实现净利润 8.01 亿元、3.75 亿元、2.15 亿元和 2.89 亿元；经营性现金流量净额分别为 30.91 亿元、26.21 亿元、24.95 亿元和 8.94 亿元。发行人的营业收入和净利润，是本期超短期融资券、其他有息债务及利息偿还的保障。

（三）畅通的融资渠道

发行人于 2015 年 4 月成功在上交所上市，可通过非公开发行股份、发行可转债、可交债等多渠道实现股权类融资，直接融资渠道畅通。此外，发行人与银行等金融机构具有良好的合作关系，在多家银行拥有较高的授信额度，融资能力较强。发行人可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，获得流动性支持。截至 2021 年 9 月末，江苏省广电有线信息网络股份有限公司在各家银行的授信额度为 232.5 亿元，已使用授信额度 2.81 亿元，尚可使用授信额度 229.69 亿元。

同时，发行人为了充分有效地维护超短期融资券持有人的利益，保障本期超短期融资券按时足额偿付，发行人将合理安排偿债资金、监控募集资金用途、加强财务管理，确保本期超短期融资券安全兑付。

第五章企业基本情况

一、公司基本情况

公司名称：江苏省广电有线信息网络股份有限公司

法定代表人：姜龙

注册资本：人民币 500,071.7686 万元

实缴资本：人民币 500,071.7686 万元

成立日期：2008 年 7 月 10 日

统一社会信用代码：91320000677644473G

注册地址：南京市江东中路 222 号南京奥体体育科技中心六楼

办公地址：南京市麒麟科技创新园运粮河西路 101 号江苏有线三网融合枢纽中心

联系人：郭周翔

联系电话：025-86731430

传真：025-86731442

邮政编码：210000

网址：<http://www.jscnnet.com/>

经营范围：

许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定电话声讯服务、移动网和固定网信息服务），第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务。（以上经营范围按增值电信业务经营许可证所列业务覆盖范围经营）

一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理；广播电视的频道集成及传输；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及其管理。

信息披露事务负责人信息：

姓名：孙圣安

职位：副总经理、董事会秘书

联系地址：南京市玄武区运粮河西路101号江苏有线三网融合中心

联系电话：025-83187799

传真：025-83187722

电子信箱：JSCN@jscnnet.com

二、公司历史沿革

江苏省广电有线信息网络股份有限公司（原名江苏省广播电视信息网络股份有限公司，以下简称公司）系经 2006 年 1 月 5 日中共江苏省委办公厅、江苏省人民政府办公厅发布的《省委办公厅、省政府办公厅转发省广电网络整合工作领导小组关于〈江苏省广播电视信息网络股份有限公司组建方案〉的通知》（苏办[2006]1 号）以及 2008 年 7 月 1 日国家广播电影电视总局发布的《广电总局关于原则同意组建江苏省广播电视信息网络股份有限公司的批复》（广电[2008]238 号）的文件批准，由江苏省广播电视信息网络投资有限公司、南京广播电视集团有限责任公司、无锡广播电视集团、常州广播电视发展总公司、苏州市广播电视总台、连云港广电网络有限公司、淮安市广播电视台、盐城市广播电视台、镇江市广播电视总台、泰州市广播电视台、宿迁市广播电视总台、江苏广播电视传输网络有限公司、苏州工业园区股份有限公司、无锡商业大厦大东方股份有限公司、无锡市交通产业集团有限公司、无锡市国联发展（集团）有限公司和中信国安通信有限公司共同发起设立的股份有限公司，2008 年 4 月 29 日，省网投资等发起人召开创立大会并作出决议，同意通过发起设立方式设立公司，公司注册资本为 682,349.9535 万元。同年，省网投资等发起人签署《江苏省广播电视信息网络股份有限公司章程》，2008 年 7 月 10 日公司取得江苏省工商行政管理局核发的注册号为 320000000075251 的《企业法人营业执照》。

公司设立时股本为 6,823,499,535 元。由全体股东分三期缴足，苏亚金诚分别于 2008 年 7 月 8 日、2008 年 12 月 29 日和 2009 年 6 月 22 日出具了“苏亚验字[2008]22 号”、“苏亚验字[2008]41 号”和“苏亚验字[2009]28 号”《验资报告》。截至 2009 年 6 月 22 日，全体股东出资到位，截至 2009 年 6 月 22 日公司股东情况如表 5-1 所示：

表 5-1 截至 2009 年 6 月 22 日公司股权结构

序号	股东名称	出资金额 (万元)	持股比例 (%)	股东性质
1	江苏省广播电视信息网络投资有限公司	157,055.9412	23.017	一般股东
2	南京广播电视集团有限责任公司	75,885.8476	11.121	一般股东

序号	股东名称	出资金额 (万元)	持股比例 (%)	股东性质
3	无锡广播电视集团	63,576.5404	9.317	一般股东
4	常州广播电视发展总公司	16,483.9531	2.416	一般股东
5	苏州市广播电视总台	69,475.5074	10.182	一般股东
6	连云港广电网络有限公司	16,132.7930	2.364	一般股东
7	淮安市广播电视台	10,883.4242	1.595	一般股东
8	盐城广播电视台	16,834.1518	2.467	一般股东
9	镇江市广播电视台	20,277.8307	2.972	一般股东
10	泰州广播电视台	21,304.5652	3.122	一般股东
11	宿迁市广播电视总台	2,943.1598	0.431	一般股东
12	江苏广播电视传输网络有限公司	15,105.2900	2.214	一般股东
13	苏州工业园区股份有限公司	36,791.1204	5.392	一般股东
14	无锡商业大厦大东方股份有限公司	11,564.9190	1.695	一般股东
15	无锡市交通产业集团有限公司	7,709.9460	1.130	一般股东
16	无锡市国联发展(集团)有限公司	3,854.9730	0.565	一般股东
17	中信国安通信有限公司	136,469.9907	20.000	一般股东
	合计	682,349.9535	100.00	

2009年7月,无锡广播电视集团将其所持有的江苏省广播电视信息网络股份有限公司1亿股股份转让给江苏省广播电视信息网络投资有限公司,转让价格10,000万元。上述转让完成后,无锡广电持股比例由9.317%下降为7.852%,省网投资持股比例23.017%增加至24.482%。

2010年10月20日,公司召开了2010年第一次临时股东大会,会上审议通过了《关于公司缩小股本规模的议案》,将股本规模从682,349.95万股缩减三分之二至227,449.98万股,减少的股本计入资本公积,股本缩小后公司各股东股权比例不发生变化。议案中对公司缩股的原因进行了说明:公司目前总股本682,349.95万股,对比已上市广电网络企业,公司的股本规模明显偏大,每股收益偏低,不利于公司上市发行和市场表现,须缩小公司股本规模。

公司减少注册资本履行了相应的法律程序,苏亚金诚会计师事务所有限公司对公司注册资本实收情况进行了审验,并出具“苏亚验字[2011]43号”《验资报告》,验证截至2011年8月15日,公司减少注册资本454,899.97万元,变更后公司注册资本和实收资本均为227,449.98万元,转入资本公积454,899.97万元,上述处理符合会计准则相关要求。公司于2011年9月27日完成了工商变更登记。

2011年9月2日,公司召开2011年第二次临时股东大会,为了突出“江苏有线”品牌价值,决定将公司名称由“江苏省广播电视信息网络股份有限公司”变更为“江苏省广电有线信息网络股份有限公司”。公司已于2011年9月27日完成

了上述减资及更名的工商变更登记。

2012 年 1 月 8 日，江苏省人民政府办公厅出具《省政府办公厅关于确认江苏省广电有线信息网络股份有限公司相关股权出资及股权变更合规性的函》（苏政办函（2012）3 号），确认发行人相关股权变更等事项履行了相关程序，符合国家相关法律法规和政策规定。

为了进一步优化公司股东结构，公司于 2012 年 3 月 9 日通过了股东大会决议，同意江苏紫金文化产业发展基金（有限合伙）对发行人进行增资，增资总额不超过 4 亿元人民币，增资后所持发行人股份不超过 5%。新增的注册资本为人民币 11,660.00 万元，由紫金基金出资 39,993.80 万元溢价认购。2012 年 3 月 19 日，苏亚金诚出具“苏亚验字[2012]12 号”《验资报告》，验证截至 2012 年 3 月 19 日，公司增加注册资本 11,660.00 万元，此次变更后的注册资本和实收资本为 239,109.98 万元。公司于 2012 年 3 月 21 日完成了工商变更登记。紫金基金为江苏省文化产业投资基金，以支持江苏省文化产业重点企业做大做强、促进江苏文化企业跨区域兼并重组和跨越式发展，引导推动文化产业集聚，推进江苏文化产业发展为目标，紫金基金以战略投资者身份入股公司是落实江苏省推进文化产业发展政策的体现。

2013 年 8 月，常州市文化体制改革领导小组出具了《常州广播电视台管理体制调整实施意见》（常文改字[2013]第 3 号），决定将江苏有线原股东常州广播电视发展总公司撤销，其资产、人员由常州广播电视台承接，并由常州广播电视台出资组建常州广播影视传媒集团有限公司，原常州广播电视发展总公司等公司的对外投资转至常州广播影视传媒集团有限公司。

常州市财政局 2014 年 2 月 26 日出具的《常州市财政局关于常州广播电视发展总公司所持江苏省广电有线信息网络股份有限公司国有股权无偿划转的批复》（常财资[2014]3 号），常州广播电视发展总公司持有的江苏有线 5,494.6510 万股股份无偿划转至常州广播影视传媒集团有限公司，划转基准日为 2013 年 9 月 30 日。

2015 年 4 月 2 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏省广电有线信息网络股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2015]549 号）核准公司公开发行 59,700 万股新股，发行后注册资本为人民币 2,988,099,845.00 元。

公司本次发行采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式公开发行人民币普通股（A 股）59,700 万股，其中，网下向配售对象询价配售 5,970 万股及网上资金申购定价发行 53,730 万股已于 2015 年 4 月 15 日成功发行，发

行价格均为 5.47 元/股。募集资金总额人民币 31.22 亿元。

2016 年 5 月，发行人召开 2015 年年度股东大会并审议通过《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2015 年度利润分配方案》，以 2015 年 12 月 31 日总股本为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股。2016 年 7 月公司完成转增，转增后注册资本变为 3,884,529,799.00 元。2017 年 7 月 6 日，江苏省工商行政管理局向发行人颁发了变更后的《营业执照》。

2017 年 7 月公司发布公告，拟以发行股份及支付现金方式购买控股子公司江苏有线网络发展有限责任公司除上市公司持股外的 70% 股权，根据评估结果计算的本次交易总额为 828,266.18 万元，其中以发行股份方式支付的金额为 777,126.21 万元，以现金支付的金额为 51,139.97 万元。同时，拟募集配套资金总额 56,100.00 万元，拟用于支付本次相关中介费用和现金对价。2018 年 6 月 26 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准江苏省广电有线信息网络股份有限公司向昆山市信息港网络科技有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1026 号）核准公司发行 1,045,930,276 股。2018 年 7 月，公司完成本次发行股份及支付现金购买资产涉及的标的资产过户事宜，获得发展公司 100% 股权。2018 年 12 月，公司此次发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，发行后的公司注册资本变更为人民币 4,930,460,075.00 元。2019 年 5 月 15 日，发行人召开 2018 年年度股东大会，审议通过《关于修改〈江苏省广电有线网络股份有限公司章程〉的议案》，公司注册资本由人民币 388,452.9799 万元变更为人民币 493,046.0075 万元。

2019 年 6 月 25 日，公司向黑龙江电信国脉工程股份有限公司募集配套资金非公开发行人民币普通股 70,257,611 股，募集资金总额 299,999,998.97 元。本次发行完成后公司注册资本变更为 5,000,717,686 元，2020 年 10 月 9 日，江苏省市场监督管理局向发行人颁发了变更后的《营业执照》。

截至 2021 年 3 月末，股东总数 116,974 户，前十名股东持股情况如下：

表 5-2 截至 2021 年 3 月末前十名股东持股情况表

主要股东名称	期末持股数量	持股比例 (%)	股东性质
江苏省国金集团信息网络投资有限公司	2,376,514,129	47.52	国有法人
视京呈通信（上海）有限公司	362,699,960	7.25	境内非国有法人
江苏紫金文化产业二期创业投资基金（有限合伙）	80,693,802	1.61	境内非国有法人

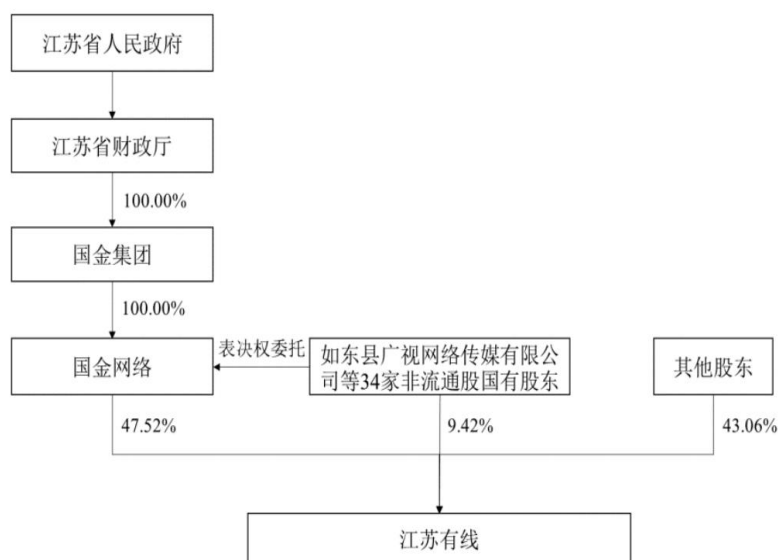
主要股东名称	期末持股数量	持股比例 (%)	股东性质
黑龙江电信国脉工程股份有限公司	70,257,611	1.4	境内非国有法人
苏州中方财团控股股份有限公司	60,319,730	1.21	国有法人
江苏银河电子股份有限公司	45,000,000	0.9	境内非国有法人
深圳创维无线技术有限公司	40,000,799	0.8	境内非国有法人
无锡市交通产业集团有限公司	32,328,047	0.65	国有法人
如东县广视网络传媒有限公司	32,148,525	0.64	国有法人
深圳南澳酒业有限公司	29,390,000	0.59	境内非国有法人
合计	3,129,352,603	62.57	

三、公司控股股东和实际控制人

为全面落实党的十九大精神，贯彻全国宣传思想工作会议、全国宣传部长会议精神 and 中央全面深化文化体制改革的决策部署，进一步加快推进有线电视网络整合与广电 5G 的融合发展，中共中央宣传部等九部委印发了《全国有线电视网络整合发展实施方案》（中宣发[2020]4 号）。根据《全国有线电视网络整合发展实施方案》精神，为配合“全国一网”整合发展相关工作深入推进，进一步推动“一省一网”有线电视网络整合，江苏省人民政府拟对江苏有线各国有股东所持股权开展集中管理，改变江苏有线无控股股东、无实际控制人的状态。经江苏省人民政府统一部署，江苏省国金集团信息网络投资有限公司(以下简称“国金网络”)拟以国有股权无偿划转方式获得江苏有线合计 47.52% 流通股股份以及合计 9.42% 限售流通股股份的表决权，且待该等限售流通股股份在解除限售后进行无偿划转。

2020 年 6 月 13 日，江苏省人民政府办公厅出具了《省政府办公厅关于江苏省广电有线信息网络股份有限公司 56.94% 国有股权无偿划转有关事项的复函》，原则同意国金网络通过国有股权无偿划转方式取得本公司 47.52% 股权，并受托 9.42% 限售流通股股份表决权(如东县广视网络传媒有限公司等 34 家非流通股国有股东占公司总股本 9.42%，分别与国金网络签署《股份表决权委托协议》，约定在协议有效期内，将授权股份对应的表决权全部、无条件不可撤销且唯一地委托予国金网络行使，待非流通股股份解除限售后一并无偿划转至国金网络持有)。本次无偿划转前，国金网络未持有公司股份。本次无偿划转实施完成后，国金网络将持有公司 2,376,514,193 股流通股份，占公司总股本 47.52%，同时另享有公司 471,011,594 股限售流通股对应的表决权委托，占公司总股本 9.42%，合计拥有公司 56.94% 表决权。公司的控股股东将变为国金网络，公司的实际控制人变为江苏省人民政府。2020 年 9 月 10 日，上述国有股权无偿划转的股份过户登记手续已办理完毕，国金网络持有公司 2,376,514,129 股流通股份，占公司总股本 47.52%，同时拥有公司 471,011,594 股限售流通股对应的表决权委托，占公司总

股本 9.42%，合计拥有公司 56.94%表决权，成为公司控股股东，公司实际控制人变更为江苏省人民政府。公司股权结构如下：



江苏省国金集团信息网络投资有限公司成立于 2020 年 5 月 29 日，注册资本 4,428.0483 万人民币，注册地址南京市鼓楼区汉中门大街 301 号 1401 室，法定代表人张卫，经营范围主要包括股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。国金网络主要从事股权投资及管理业务，系江苏省人民政府通过国金集团设立的持股平台，旨在整合江苏省有线网络资源，提升全省有线电视网络的治理水平、承载能力、内容支撑，推动实现“全国一网”与 5G 的融合发展。目前尚未开展实质经营业务。

截至本募集说明书出具之日，发行人的控股股东国金网络累计质押发行人股份 15700 万股，占公司总股本 3.14%，不存在任何的股权争议情况。

本次无偿划转实施前，发行人第一大股东是江苏省广播电视信息网络投资有限公司，持股比例 14.01%，发行人无控股股东、无实际控制人。根据发行人相关公告，国金网络持有发行人 47.52% 流通股股份且可以实际支配该股份的表决权，属于《上市公司收购管理办法》规定的拥有上市公司控制权的情形，系发行人控股股东，江苏省人民政府为实际控制人。江苏有线 9.42% 限售流通股股份股份的表决权已委托给国金网络代为行使，待该等限售流通股股份解除限售后进行无偿划转，不影响江苏省人民政府实际控制人的地位。

四、公司独立性情况

（一）资产独立情况

公司作为非生产型企业，拥有完整的业务体系以及与经营有关的广电网络资产，合法拥有与经营有关的土地、房产、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立完整的采购、经营和营销系统。公司不存在以其资产或权益为公司主要股东及其控制的其他企业提供担保的情形；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产被公司主要股东及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立情况

公司设人力资源部，专门负责公司的劳动、人事及工资管理，并制定了相关制度，公司的人力资源管理完全独立于股东。公司设立时，与经营业务相关的人员已全部进入公司，公司与员工签订了《劳动合同》。公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员均按《公司法》、《公司章程》规定的程序合法产生，各股东未违反有关规定干预公司股东大会和董事会做出的人事任免决定。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司任职并领取薪酬，未在公司主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务或领薪，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的其他单位任职。公司的财务人员未在公司主要股东及其控制的其他企业兼职。公司分支机构主要经营管理人员由公司按照任人唯贤、竞争择优等原则，独立自主地选聘任免，不存在人员人事关系隶属于公司发起人股东的情况。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，按有关规定建立了财务核算体系，制定了完善的财务管理制度和对分公司、子公司的财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立运营资金，不存在与股东或其他任何单位、个人共用银行账户的情形。公司依法独立申报纳税，履行纳税义务，不存在与股东混合纳税的情况。

（四）机构独立情况

公司严格按照《公司法》的有关规定，设立股东大会、董事会、监事会、经理层及相关职能部门，建立了规范的法人治理结构和完善的内部规章制度，独立行使经营管理职权。公司不存在与主要股东及其控制的其他企业共用管理机构、混合经营、合署办公之情形，也不存在股东干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

（五）业务独立情况

公司主要从事广电网络的建设运营，广播电视节目传输、数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发与经营，在业务上独立于主要股东及其控制的其他企业。公司拥有独立完整的经营资产和业务体系，独立开展业务，与主要股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于股东及其他任何关联方的情形。

五、公司重要权益投资情况

（一）公司主要控股子公司基本情况

截至 2020 年末，发行人纳入合并范围的一级子公司合计 29 家：

表 5-3 截至 2020 年末公司控股单位情况

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次	是否并表
1	扬州广电网络有限公司	51	27,273.16	控股子公司	一级	是
2	扬中市广电信息网络有限责任公司	51	6,045.00	控股子公司	一级	是
3	南京江宁广电网络有限责任公司 ¹	50	6,600.00	控股子公司	一级	是
4	南京浦口广电网络有限公司	50	3,200.00	控股子公司	一级	是
5	南京六合广电网络有限公司	55	2,527.52	控股子公司	一级	是
6	南京高淳广电网络有限公司	50	2,600.00	控股子公司	一级	是
7	南京溧水广电网络有限公司	50	2,700.00	控股子公司	一级	是
8	镇江市丹徒区广电信息网络有限公司	51	2,958.85	控股子公司	一级	是
9	响水县广电信息网络有限责任公司	62	2,900.00	控股子公司	一级	是
10	淮安市洪泽区广电网络有限公司	82.05	12845	控股子公司	一级	是
11	句容市广电网络有限公司	51	8,573.16	控股子公司	一级	是
12	盐城市大丰区广电网络有限公司	51	10,000.00	控股子公司	一级	是
13	泗阳广电网络有限公司	51	7,573.76	控股子公司	一级	是
14	太仓市广电网络有限公司	51	12,000.00	控股子公司	一级	是
15	东海县广电网络有限公司	51	8,000.00	控股子公司	一级	是
16	江苏华博在线传媒有限责任公司	100	20,000.00	控股子公司	一级	是
17	江苏有线技术研究院有限公司	100	10,000.00	控股子公司	一级	是
18	江苏有线网络发展有限责任公司	100	1,078,873	控股子公司	一级	是
19	江苏有线邦联新媒体科技有限公司	95	5,000.00	控股子公司	一级	是
20	江苏有线数据网络有限责任公司	100	10,000.00	控股子公司	一级	是
21	南京中数媒介研究有限公司	65	200	控股子公司	二级	是
22	江苏下一代广电网物联网研究中心有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级	是
23	江苏省广电网络工程建设有限公司 ²	100	1,000.00	控股子公司	一级	是

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次	是否并表
24	南京金麒麟云技术服务有限公司	100	30,000.00	控股子公司	一级	是
25	江苏开博有线专修学院	100	500.00	控股子公司	一级	是
26	江苏视界互联传媒有限公司	100	4,500.00	控股子公司	一级	是
27	江苏新国货电子商务有限公司	100	2,000.00	控股子公司	二级	是
28	江苏有线工程建设有限公司	100	5,000.00	控股子公司	一级	是
29	江苏有线财云科技有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级	是

注：1.公司在南京江宁广电网络有限责任公司、南京浦口广电网络有限公司、南京高淳广电网络有限公司、南京溧水广电网络有限公司董事会成员中的董事人数超过半数，且对上述四家公司的经营活动、财务活动及主要管理人员变更能实施实质控制。

注 2：江苏省广电网络工程建设有限公司因被列入经营异常名录届满 3 年仍未履行相关义务于 2019 年 7 月 8 日被江苏省市场监督管理局列入严重违法失信企业名单，系公司未按时报送 2015-2019 年年报所致。目前公司已按要求及时补报。

发行人主要控股子公司情况如下：

1、扬州广电网络有限公司

扬州广电网络有限公司成立于 2002 年 10 月 24 日，注册资本和实收资本为 27,273.16 万元，住所为文汇南路（广播电视中心）。经营范围：许可经营项目：互联网信息服务业务；信息发布。一般经营项目：计算机网络工程设计、安装，数字电视传输与经营、销售业务代理，电子商品的销售；设计、制作、发布网络广告。该公司为江苏有线和扬州广播电视总台的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 56,237.19 万元，总负债为 24,309.74 万元，所有者权益为 31,927.45 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 14,495.49 万元，净利润 1,681.35 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 56,880.78 万元，总负债为 24,535.52 万元，所有者权益为 32,345.26 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 3,225.26 万元，净利润 417.81 万元。

2、扬中市广电信息网络有限责任公司

扬中市广电信息网络有限责任公司成立于 2009 年 5 月 8 日，注册资本和实收资本为 6,045 万元，住所为扬中市扬子中路 120 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视信息网络建设、改造、经营、维护和管理；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；对广播、电视、信息、传媒产业进行投资及管理。该公司为江苏有线和扬中市广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 14,381.56 万元，总负债为 7,725.95 万元，所有者权益为 6,655.61 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 3,393.34 万元，净利润 111.28 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 14,195.05 万元，总负债为 7,513.10 万元，所有者权益为 6,681.95 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 807.45 万元，净利润 26.34 万元。

3、南京江宁广电网络有限责任公司

南京江宁广电网络有限责任公司成立于 2004 年 10 月 9 日，注册资本和实收资本为 6,600 万元，住所为南京市江宁经济技术开发区胜泰新寓 17-102 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：宽带综合信息网络的建设、管理和运营；网络的基础业务、扩展业务和增值业务的传输和服务；信息网络相关设备的销售、技术服务。该公司为江苏有线和南京市江宁区广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 50%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 26,917.66 万元，总负债为 9,505.50 万元，所有者权益为 17,412.16 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 14,357.05 万元，净利润 3,824.48 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 27,555.01 万元，总负债为 9,174.57 万元，所有者权益为 18,380.44 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 3,630.47 万元，净利润 968.29 万元。

4、南京浦口广电网络有限公司

南京浦口广电网络有限公司成立于 2005 年 8 月 4 日，注册资本和实收资本为 3,200 万元，住所为南京市江北新区柳园路 1 号 1 栋南京浦口文化中心 11F。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：宽带综合信息网络的建设、管理和运营；网络的基本业务、扩展业务和增值业务的传输和服务；信息网络相关设备的销售、技术服务。该公司为江苏有线和南京市浦口区国有资产投资经营有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 50%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 41,742.05 万元，总负债为 28,906.98 万元，所有者权益为 1,2835.07 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 10,392.07 万元，净利润 2,062.19 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 44,365.88 万元，总负债为 30,958.78 万元，所有者权益为 13,407.10 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 2,618.43 万元，净利润 572.04 万元。

5、南京六合广电网络有限公司

南京六合广电网络有限公司成立于 2004 年 2 月 6 日，注册资本和实收资本

为 2,527.52 万元，住所为六合经济开发区。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：宽带综合信息网络的建设和运营；网络的基本业务、扩展业务和增值业务的传输和服务；信息网络相关设备的生产、销售、技术服务及家用电器销售。该公司为江苏有线和南京市六合区国有资产经营（控股）有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 55%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 14,227.73 万元，总负债为 9,022.44 万元，所有者权益为 5,205.29 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 6,225.45 万元，净利润 804.80 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 13,811.65 万元，总负债为 8,361.98 万元，所有者权益为 5,449.67 万元。2020 年 1-3 月，该公司实现营业收入 1,771.30 万元，净利润 244.37 万元。

6、南京高淳广电网络有限公司

南京高淳广电网络有限公司成立于 2005 年 12 月 27 日，注册资本和实收资本为 2,600 万元，住所为南京市高淳区淳溪镇镇兴路 161 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：宽带综合信息网络的建设和运营；网络的基本业务、扩展业务和增值业务的传输和服务；信息网络相关设备的销售、技术服务。该公司为江苏有线和南京市高淳区广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 50%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 14,655.93 万元，总负债为 7,157.57 万元，所有者权益为 7,498.36 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 5,450.68 万元，净利润 1,478.35 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 15,398.08 万元，总负债为 7,033.15 万元，所有者权益为 8,364.93 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 1,370.70 万元，净利润 866.57 万元。

7、南京溧水广电网络有限公司

南京溧水广电网络有限公司成立于 2005 年 12 月 28 日，注册资本和实收资本为 2,700 万元，住所为南京市溧水区永阳镇珍珠南路 111 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：宽带综合信息网络建设、管理和运营；网络基本业务、扩展业务和增值业务的传输和服务；信息网络相关设备的生产、销售及技术服务。该公司为江苏有线和南京市溧水区广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 50%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 17,461.19 万元，总负债为 10,401.54 万元，所有者权益为 7,059.65 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 5,446.57 万元，净利润 1,076.11 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 18,195.60 万元，总

负债为 10,657.14 万元，所有者权益为 7,538.46 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 1,755.39 万元，净利润 478.8 万元。

8、镇江市丹徒区广电信息网络有限公司

镇江市丹徒区广电信息网络有限公司成立于 2001 年 11 月 28 日，曾用名为江苏宜和广电信息网络有限公司，注册资本和实收资本为 2,958.85 万元，住所为镇江市丹徒区湖滨路 69 号湖光山舍 19 幢。经营范围：广播电视信息网络建设、改造、维护和管理；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及管理；智能化、安防工程的设计与施工、系统集成服务维护和管理；家用电器、通讯器材、监控设备的销售、安装、维修；设计、制作、代理、发布各类广告；食品销售（限《食品经营许可证》载明的主体业态和经营项目）。该公司为江苏有线和镇江市丹徒区广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 11,628.71 万元，总负债为 6,627.37 万元，所有者权益为 5,001.34 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 3,597.84 万元，净利润 44.64 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 10,594.84 万元，总负债为 6,726.34 万元，所有者权益为 3,868.50 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 496.38 万元，净利润 29.24 万元。

9、响水县广电信息网络有限责任公司

响水县广电信息网络有限责任公司成立于 2010 年 12 月 30 日，注册资本为 2,900 万元，实收资本为 2,900 万元，住所为响水县城黄海南路东侧。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视信息网络建设、改造、经营、维护和管理；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投资及其管理（以上范围国家有专项规定的待取得审批手续后方可经营）。该公司为江苏有线和响水县广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 62%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 5,119.63 万元，总负债为 4,502.45 万元，所有者权益为 617.18 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 994.43 万元，净利润-606.96 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 5,325.154 万元，总负债为 4,483.06 万元，所有者权益为 842.09 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 250.37 万元，净利润 24.10 万元。公司净利润为负主要是受当地有线用户规模减少及城建配套收入降低影响所致。

10、淮安市洪泽区广电网络有限公司

淮安市洪泽区广电网络有限公司成立于 2012 年 10 月 10 日，注册资本为 12,845 万元，实收资本为 10,000 万元，住所为淮安市洪泽区大庆南路 6 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理，广播电视的频道集成及传输，广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务，广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁，对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及其管理；安全技术防范工程、建筑智能化工程、信息网络工程、弱电系统工程、通信系统工程的设计、施工、维护及系统集成和网络器材及相关产品销售与技术服务。（经营范围中涉及国家专项审批规定的，需办理审批后方可经营）。该公司为江苏有线和淮安市洪泽区广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 82.05%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 25,444.17 万元，总负债为 10,918.95 万元，所有者权益为 14,525.22 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 5,387.88 万元，净利润 678.30 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 25,677.07 万元，总负债为 10,916.54 万元，所有者权益为 14,760.53 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 1,281.34 万元，净利润 235.30 万元。

11、句容市广电网络有限公司

句容市广电网络有限公司成立于 2012 年 12 月 26 日，注册资本和实收资本为 8,573.16 万元，住所为句容经济开发区北环路北侧、句蜀路西。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理，广播电视的频道集成及传输，广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务，广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁，对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及其管理。该公司为江苏有线和句容市广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 32,522.10 万元，总负债为 21,609.40 万元，所有者权益为 10,912.70 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 10,319.79 万元，净利润 1,069.18 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 31,585.51 万元，总负债为 203,416.59 万元，所有者权益为 11,238.921 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 2,437.35 万元，净利润 326.22 万元。

12、盐城市大丰区广电网络有限公司

盐城市大丰区广电网络有限公司成立于 2013 年 6 月 5 日，注册资本和实收资本为 10,000 万元，住所为盐城市大丰区幸福西路 18 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理，

广播电视的频道集成及传输，广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务，广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；广告设计、制作、发布、代理；对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及其管理。该公司为江苏有线和盐城市大丰区广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 19,172.64 万元，总负债为 13,436.24 万元，所有者权益为 5,736.40 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 5,152.56 万元，净利润-1,300.68 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 18,921.39 万元，总负债为 13,182.96 万元，所有者权益为 5,738.43 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 895.62 万元，净利润-277.59 万元。公司净利润为负主要是受当地有线用户规模减少及城建配套收入降低影响所致。

13、泗阳广电网络有限公司

泗阳广电网络有限公司成立于 2013 年 9 月 5 日，注册资本和实收资本为 7,573.76 万元，住所为泗阳县众兴镇北京东路（国际商业城综合楼 A 号）。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理；广播电视的频道集成及传输；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁，对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及其管理。（上述经营范围均不含国家法律法规、国务院决定规定的限制、禁止和许可经营的项目）。该公司为江苏有线和泗阳县民康农村经济发展有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 15,718.88 万元，总负债为 6,257.57 万元，所有者权益为 9,461.31 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 4,414.22 万元，净利润 246.09 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 16,042.69 万元，总负债为 6,517.21 万元，所有者权益为 9,525.48 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 1,136.69 万元，净利润 64.16 万元。

14、太仓市广电网络有限公司

太仓市广电网络有限公司成立于 2013 年 8 月 18 日，注册资本和实收资本为 12,000 万元，住所为太仓市科教新城书院路太仓传媒中心。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理，广播电视的频道集成及传输，广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务，广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁，对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投融资及其管理。该公司为江苏有线和太仓市传媒文化发展有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末,该公司总资产为 36,250.85 万元,总负债为 19,976.04 万元,所有者权益为 16,274.81 万元。2020 年度,该公司实现营业收入 10,687.23 万元,净利润 1,035.86 万元。截至 2021 年 3 月末,该公司总资产为 35,274.68 万元,总负债为 18,744.49 万元,所有者权益为 16,530.19 万元。2021 年 1-3 月,该公司实现营业收入 2,778.60 万元,净利润 255.38 万元。

15、东海县广电网络有限公司

东海县广电网络有限公司成立于 2013 年 11 月 25 日,注册资本 8,000 万元,实收资本 2,371.03 万元,住所为东海县牛山镇牛山北路 65 号。经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:广播电视传输网络建设、改造、维护;广播电视及信息网络技术开发,咨询;广播电视设备及信息设备销售、租赁;对广播、电影、电视、信息、传媒产业进行投资及管理。该公司为江苏有线和东海县广播电视台的合资公司,江苏有线持股比例为 51%。

截至 2020 年末,该公司总资产为 20,008.69 万元,总负债为 14,361.05 万元,所有者权益为 5,647.64 万元。2020 年度,该公司实现营业收入 3,459.46 万元,净利润-2,648.41 万元。截至 2021 年 3 月末,该公司总资产为 21,938.77 万元,总负债为 15,156.33 万元,所有者权益为 6,782.44 万元。2021 年 1-3 月,该公司实现营业收入 813.37 万元,净利润-322.66 万元。公司净利润为负主要是受当地有线用户规模减少及城建配套收入降低影响所致。

16、江苏华博在线传媒有限责任公司

江苏华博在线传媒有限责任公司成立于 2014 年 4 月 17 日,注册资本和实收资本为 20,000 万元,住所为南京市麒麟科技创新园(生态科技城)东麒路 666 号 1 号楼,经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:广播电视节目(不得制作时政新闻及同类广播电视节目)制作、发行;文化传媒活动策划;设计、制作、代理、发布国内各类广告(凭许可证经营的除外);文化用品销售;广播电视及信息网络技术开发、技术咨询、技术服务;软件开发与系统集成;对广播、电影、电视、信息、传媒产业进行投资及管理。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末,该公司总资产为 26,209.97 万元,总负债为 13,734.23 万元,所有者权益为 12,475.74 万元。2020 年度,该公司实现营业收入 10,716.72 万元,净利润-1,441.05 万元。截至 2021 年 3 月末,该公司总资产为 24,441.13 万元,总负债为 14,968.47 万元,所有者权益为 9,472.66 万元。2021 年 1-3 月,该公司实现营业收入 7.17 万元,净利润-3,003.09 万元。因业务属性,公司营业收入尚未确认,同时受行情影响,收入下滑,因而净利润为负。

17、江苏有线技术研究院有限公司

江苏有线技术研究院有限公司成立于 2014 年 5 月 6 日，注册资本和实收资本为 10,000 万元，住所为南京市麒麟高新技术产业开发区智汇路 300 号 B 单元三层，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视网、互联网、通信网技术研究、产品研发及成果推广；广播电视业务、平台、网络、终端技术的开发、测试及相关软、硬件产品的销售；广播电视网络、计算机网络、通信网络工程的规划、设计、建设与管理；广播电视设备、通信设备、网络设备、终端设备、信息安全设备、集成电路芯片和软件产品的开发、生产、测试、销售；信息系统集成服务；上述经营范围内的技术咨询、技术培训、技术推广、技术转让、技术检测、技术中介及其他技术服务。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 2,691.58 万元，总负债为 1,067.92 万元，所有者权益为 1,623.66 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 1,312.51 万元，净利润 221.44 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 2,449.16 万元，总负债为 917.41 万元，所有者权益为 1,531.75 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 94.34 万元，净利润-91.91 万元。公司主要为江苏有线集团提供新产品研发及技术支持等，收入来源于对分子公司提供技术服务后结算收入。因业务属性，一些业务成果无法直接用于盈利，这部分成果年度由省公司技术工程部统一验收后制定年度技术服务合同和研究院进行结算，因而利润为负。

18、江苏有线网络发展有限责任公司

江苏有线网络发展有限责任公司成立于 2014 年 9 月 26 日，注册资本和实收资本为 1,078,873 万元，住所为南京市玄武区北京东路 4 号，经营范围：广播电视传输网络的建设、改造、经营、维护和管理；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行投资及其管理。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 1,519,279.32 万元，总负债为 396,532.50 万元，所有者权益为 1,122,746.82 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 343,007.57 万元，净利润 23,016.42 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 1,531,712.27 万元，总负债为 401,291.44 万元，所有者权益为 1,130,420.83 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 82,773.91 万元，净利润 7,674.01 万元。

19、江苏有线邦联新媒体科技有限公司

江苏有线邦联新媒体科技有限公司成立于 1997 年 12 月 3 日，注册资本和实收资本为 5,000 万元，住所为南京市玄武区运粮河西路 101 号。经营范围：许可

经营项目：无。一般经营项目：有线电视网络增值业务的开发、租赁、销售、服务；软件开发；有线电视管线工程施工；计算机组网、网络设备、通讯设备的生产、销售、服务；计算机网站的开发、制作、信息发布、服务；有线电视网络数据信息传输；数据通讯；建筑装饰工程及智能化、室内装饰设计、智能家具产品的设计、制作及销售；设计、制作、代理、发布国内各类广告；展览展示策划、企业形象设计及策划、文体活动策划、婚庆服务；系统集成、楼宇弱电系统集成及设备器材、办公用品销售；票务代理、信息咨询。该公司为江苏有线和南京市科技信息研究所的合资公司，江苏有线持股比例为 95%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 18,078.51 万元，总负债为 7,961.64 万元，所有者权益为 10,116.87 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 4,811.11 万元，净利润 452.87 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 19,849.31 万元，总负债为 10,057.86 万元，所有者权益为 9,791.45 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 303.85 万元，净利润-325.41 万元。一季度利润为负主要是受疫情影响，广告市场情况不佳，广告投放较去年大幅度下降，外部竞争加剧和内部用户流失导致。

20、江苏有线数据网络有限责任公司

江苏有线数据网络有限责任公司成立于 1998 年 9 月 23 日，原名为南京苏天广播电视网络数据有限公司，注册资本和实收资本为 10,000 万元，住所为南京市江北新区纬四路 1 号 B 楼。经营范围：广播电视数据网络建设和服务；广播电视工程、建筑智能化工程、安全技术防范工程、计算机信息系统、通信信息网络系统、建筑装饰工程的设计、集成、施工、维护；软件开发；计算机软硬件、通讯设备器材、网络设备器材、机电设备器材、音视频设备器材、智能化设备器材及办公用品的生产、销售、技术服务；物联网信息咨询；工程监理；增值电信业务。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 36,395.12 万元，总负债为 18,404.98 万元，所有者权益为 10,116.87 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 33,230.13 万元，净利润 2,049.16 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 33,712.29 万元，总负债为 15,354.47 万元，所有者权益为 18,357.82 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 6,092.39 万元，净利润 367.68 万元。

21、南京中数媒介研究有限公司

南京中数媒介研究有限公司成立于 2010 年 8 月，注册资本为 200 万元。住所为南京市雨花台区花神大道 21 号五层东区，经营范围：国内各类广告设计、

制作、代理、发布（凭许可证经营的项目除外）；市场调查；经济信息咨询；互联网信息技术服务；社会经济咨询；计算机软硬件的研发、销售、技术服务、技术咨询、技术转让；网络技术集训、技术服务；计算机系统集成。该公司为江苏有线全资子公司江苏有线数据网络有限责任公司和江苏图格信息技术有限公司的合资公司，有线数据持股比例为 65%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 277.31 万元，总负债为 102.42 万元，所有者权益为 174.89 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 580.59 万元，净利润-44.05 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 146.46 万元，总负债为 118.71 万元，所有者权益为 27.75 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 59.03 万元，净利润-114.26 万元。因业务属性，公司营业收入确认时点大多集中在每年四季度，因而一季度净利润为负。

22、江苏下一代广电网物联网研究中心有限公司

江苏下一代广电网物联网研究中心有限公司成立于 2010 年 8 月 12 日，注册资本和实收资本为 1,000 万元，住所为无锡市新区震泽路 18 号无锡（国家）软件园双子座 B 幢 15、16 楼。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：下一代广电网与物联网融合技术标准，家庭信息与媒体感知终端和家庭物联网应用及技术研发。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 512.65 万元，总负债为 89.11 万元，所有者权益为 423.54 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 110.56 万元，净利润 4.08 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 471.50 万元，总负债为 60.56 万元，所有者权益为 410.94 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 0 万元，净利润-12.6 万元。

23、江苏省广电网络工程建设有限公司

江苏省广电网络工程建设有限公司成立于 2011 年 4 月 12 日，住所为南京市麒麟科技创新园（生态科技城）东麒路 666 号。工程建设 2012 年 11 月 28 日办理了减资手续，注册资本和实收资本从 20,000 万元变更为 1,000 万元。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视传输网络及基础设施建设、改造、维护和管理。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 1071.39 万元，总负债为 184.87 万元，所有者权益为 886.521 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 0.00 万元，净利润 38.25 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 872.98 万元，总负债为 0.2 万元，所有者权益为 872.78 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 0.00 万

元，净利润-13.74 万元。

24、南京金麒麟云技术服务有限公司

南京金麒麟云技术服务有限公司成立于 2011 年 12 月 19 日，注册资本和实收资本为 30,000 万元，住所为南京市麒麟科技创新园（生态科技城）东麒路 666 号。经营范围：计算机技术及其应用研究；物联网技术研发、应用、咨询及信息服务；物联网产品检测、研发、应用；物联网产业投资；电子计算机软件、硬件中心研究、开发、销售、系统集成；数据库研发、应用；房地产开发经营、物业管理、房地产中介服务、其他房地产服务；投资与资产管理。该公司为江苏有线与江苏有线全资子公司江苏省广电网络工程建设有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 98%，工程建设持股比例 2%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 18,233.09 万元，总负债为 141.29 万元，所有者权益为 18,091.80 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 0.00 万元，净利润-237.02 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 17,910.01 万元，总负债为 68.48 万元，所有者权益为 17,841.53 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 0.00 万元，净利润-250.27 万元。公司目前未有实际经营，主要亏损原因为公司日常发生的管理费用及土地使用权的无形资产摊销所致。

25、江苏开博有线专修学院

江苏开博有线专修学院系由江苏有线于 2010 年 6 月 4 日开办的民办非企业单位，开办资金 500 万元，住所为江苏省南京市秦淮区友谊河路 2 号，业务范围为非学历培训（广电管理、市场营销、广电技术、职业化培训）。

截至 2020 年末，该公司总资产为 609.47 万元，总负债为 54.13 万元，所有者权益为 555.34 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 458.97 万元，净利润 36.83 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 546.93 万元，总负债为 24.56 万元，所有者权益为 522.37 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 0 万元，净利润-32.97 万元。公司主要为江苏有线集团提供各类专业培训服务，收入来源于培训收入。公司部分培训成本由总部统一核实后制定年度培训合同和学院进行结算，因而利润为负。

26、江苏视界互联传媒有限公司

江苏视界互联传媒有限公司成立于 2020 年 7 月 2 日，注册资本为 4500 万元，住址为南京市麒麟科技创新园运粮河西路 101 号 2 号楼 4 楼。业务范围：营利性民办培训服务机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）；从

事语言能力、艺术、体育、科技等培训的营利性民办培训服务机构（除面向中小學生开展的学科类、语言类文化教育培训）；从事科技培训的营利性民办培训机构（除面向中小學生开展的学科类、语言类文化教育培训）；从事艺术培训的营利性民办培训机构（除面向中小學生开展的学科类、语言类文化教育培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 4,263.57 万元，总负债为 467.86 万元，所有者权益为 3795.71 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 145.52 万元，净利润-704.29 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 3,791.84 万元，总负债为 273.57 万元，所有者权益为 3,518.27 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 194.84 万元，净利润-277.44 万元。

27、江苏新国货电子商务有限公司

江苏新国货电子商务有限公司成立于 2020 年 9 月 18 日，注册资本为 2000 万元，住所为南京市麒麟科技创新园运粮河西路 101 号 2 号楼 4 楼 435 室。经营范围：许可项目：第二类增值电信业务；基础电信业务；第一类增值电信业务；食品经营；保健食品销售；房地产开发经营；药品零售；第三类医疗器械经营；出版物零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：纸制品销售；橡胶制品销售；广播影视设备销售；广播电视传输设备销售；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；电子产品销售；广告设计、代理；平面设计；广告制作；网络设备销售等。该公司为江苏视界互联传媒有限公司全资子公司，江苏有线持股比例 100%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 52.86 万元，总负债为 12.99 万元，所有者权益为 39.87 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 0 万元，净利润-40.14 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 1,057.51 万元，总负债为 1,001.11 万元，所有者权益为 56.40 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 1,622.58 万元，净利润 16.53 万元。

28、江苏有线工程建设有限公司

江苏有线工程建设有限公司成立于 2020 年 7 月 9 日，注册资本为 5000 万元，住所为南京市麒麟科技创新园运粮河西路 101 号 1 栋 424 室。经营范围：许可项目：各类工程建设活动；建筑智能化工程施工；建设工程设计；建筑智能化系统设计；消防设施工程施工；工程造价咨询业务；建设工程监理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一

般项目：网络设备销售；电子产品销售；物联网设备销售；信息安全设备销售；人工智能硬件销售；智能家庭消费设备销售；电子测量仪器销售；计算机及通讯设备租赁；信息系统集成服务等。该公司为江苏有线全资子公司。

截至 2020 年末，该公司总资产为 4959.85 万元，总负债为 3971.61 万元，所有者权益为 988.24 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 4461.94 万元，净利润-11.76 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 5422.15 万元，总负债为 4,400.96 万元，所有者权益为 1021.19 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 2,203.78 万元，净利润 32.95 万元。

29、江苏有线财云科技有限公司

江苏有线财云科技有限公司成立于 2020 年 7 月 14 日，注册资本为 1000 万元，住所为南京市麒麟科技创新园运粮河西路 101 号江苏有线三网融合枢纽中心 2 号楼 5 层。经营范围：许可项目：代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；数据处理和存储支持服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；财务咨询；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；软件销售；商务代理代办服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至 2020 年末，该公司总资产为 830.40 万元，总负债为 212.95 万元，所有者权益为 617.45 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 0 万元，净利润-382.54 万元。截至 2021 年 3 月末，该公司总资产为 552.20 万元，总负债为 265.52 万元，所有者权益为 286.68 万元。2021 年 1-3 月，该公司实现营业收入 0 万元，净利润-330.77 万元。

（二）发行人主要参股公司情况

截至 2020 年末，发行人参股公司合计 9 家，详见下表：

表 5-4 截至 2020 年末公司参股单位情况

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例(%)	与公司的关系
1	常州市武进广播电视信息网络有限责任公司	12,461.00	49.00	参股公司
2	常州市金广电信息网络有限公司	7,565.00	49.00	参股公司
3	常州市基础通信管道建设有限公司	1,500.00	33.33	参股公司
4	溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	9,645.00	35.00	参股公司

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例(%)	与公司的关系
5	南京广播电视系统集成有限公司	10,000.00	25.00	参股公司
6	江苏卫士登网络科技有限公司	1,000.00	49.00	参股公司
7	江苏省健康信息发展有限公司	1,500.00	32.67	参股公司
8	丹阳市智慧城市投资建设有限公司	4,378.92	27.00	参股公司
9	徐州农村商业银行股份有限公司	357011.5141	4.7337	参股公司

注：江苏省健康信息发展有限公司自成立以来一直亏损，已经产生未确认的超额亏损。根据公司决定，同意子公司江苏有线数据网络有限责任公司出让其持有的江苏省健康信息发展有限公司股权，股权转让工作正在进行中。

发行人主要参股公司情况如下：

1、常州市武进广播电视信息网络有限责任公司

常州市武进广播电视信息网络有限责任公司成立于 2002 年 4 月 17 日，注册资本和实收资本为 12,461 万元，住所为武进区湖塘镇永胜路 168 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：电视及广播节目传送、数据传输、INTERNET 互联网、计算机互联网、付费电视、网上信息服务等基于网络开发生产的扩展业务和增值业务，广播电视器材设备经营、软件开发，安防工程设计、施工、维修，安防产品销售，楼宇智能化工程施工。该公司为江苏有线和常州市武进广播电视投资发展有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 49%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 40,157.79 万元，总负债为 14,030.73 万元，所有者权益为 26,127.06 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 16,180.00 万元，净利润 1,206.71 万元。

2、常州市金广电信息网络有限公司

常州市金广电信息网络有限公司成立于 2002 年 1 月 23 日，注册资本和实收资本为 7,565 万元，住所为常州市金坛区晨风路 61 号。经营范围：许可经营项目：广播电视节目传送；传输网络建设、改造、经营、维护和管理；数据传输、INTERNET 互联网、宽带信息化接入、计算机联网、付费电视、网上信息服务等基于网络开发产生的扩展业务和增值业务；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视通信、宽带信息网络器材设备及相关产品的代理、销售、租赁维修和软件开发；家用电器零售；虚拟专网、虚拟主机、主机托管、小区智能化；局域网工程设计、施工和综合布线服务；安防工程设计、施工、维修；安防产品销售；楼宇智能化工程施工。该公司为江苏有线和常州江东现代传媒有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 49%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 15,961.78 万元，总负债为 6,765.04 万元，

所有者权益为 9,196.74 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 6,490.41 万元，净利润 554.40 万元。

3、常州市基础通信管道建设有限公司

常州市基础通信管道建设有限公司成立于 2001 年 12 月 31 日，注册资本和实收资本为 1,500 万元，住所为常州天宁区河海东路 11 号。经营范围：许可经营项目：信息基础设施、电子工程、建筑智能化工程、综合布线工程的设计、建设、经营和管理；信息基础设施（含通信基站、机房）租赁和维护保养；安防工程项目的设计、施工、维修；配套通信企业维护；通信器材销售；通信、网络、计算机设备软硬件维修、维护；电子产品销售和技术服务；信息技术咨询服务，电信业务流程管理服务外包业务；代理、代办电信业务。该公司为江苏有线和常州城建产业集团有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 33.33%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 4,884.07 万元，总负债为 2,403.45 万元，所有者权益为 2,480.62 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 5,614.37 万元，净利润 220.63 万元。

4、溧阳市广播电视信息网络有限责任公司

溧阳市广播电视信息网络有限责任公司成立于 2010 年 9 月 7 日，注册资本和实收资本为 9,645 万元，住所为溧阳市溧城镇昆仑北路 25 号。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：广播电视信息网络建设、改造、维护和管理，广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务，广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁，对广播、电影、电视、信息、传媒产业进行投资及管理。该公司为江苏有线和溧阳广播电视台的合资公司，江苏有线持股比例为 35%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 17,848.53 万元，总负债为 6,661.67 万元，所有者权益为 11,119.22 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 6,564.54 万元，净利润 600.8 万元。

5、南京广播电视系统集成有限公司

南京广播电视系统集成有限公司成立于 1991 年 1 月 15 日，注册资本为 10000 万元，住所为南京市秦淮区标营 4 号紫荆大厦 6 楼。经营范围：广播电视工程、通信系统工程、信息网络工程、建筑智能化工程、安防工程、消防工程、机电工程、交通工程、电力工程、城市道路照明工程、灯光舞美工程、建筑装饰工程的设计、施工及系统集成；广播电视设备、通信网络设备、汽车、机械电子产品、计算机应用软件的研发、制造、租赁、销售及技术服务；自营和代理各类商品的

进出口业务。2014 年 6 月 11 日，根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的“天兴评报字[2014]第 0217 号”评估报告，江苏有线以现金 2,500 万元认缴其增资，目前该公司为南京广电、江苏有线和南京市信息化投资控股有限公司的合资公司，江苏有线持股比例为 25%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 64,840.52 万元，总负债为 49,623.30 万元，所有者权益为 15,217.22 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 38,841.86 万元，净利润 1,562.19 万元。

6、江苏卫士登网络科技有限公司

江苏卫士登网络科技有限公司成立于 2016 年 12 月 08 日，注册资本 1000 万元，注册地址为江苏滨海经济开发区沿海工业园陈李路东侧。经营范围包括计算机网络技术研发及其技术转让，计算机网络工程施工，综合布线系统工程施工，保安监控及防盗系统工程施工，信息系统集成服务，软件开发，监控电视摄像机、可视门铃对讲设备、电子显示屏、计算机及其辅助设备批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：环保咨询服务；普通机械设备安装服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环境保护专用设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。该公司由滨海海滨投资开发有限公司、江苏有线网络发展有限责任公司合资设立，其中江苏有线间接持股比例为 49%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 2,537.70 万元，总负债为 2,502.24 万元，所有者权益为 2,537.70 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 582.29 万元，净利润-53.23 万元。

7、江苏省健康信息发展有限公司

江苏省健康信息发展有限公司成立于 2013 年 07 月 16 日，注册资本 1500 万元，注册地位于南京市雨花台软件大道 180 号 8#305 室。经营范围包括有关健康方面的信息技术服务，计算机系统的研发、集成。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。江苏都市未来信息发展有限公司、江苏有线网络发展有限责任公司、王国俊合资设立，其中江苏有线间接持股比例为 49%。因该公司已停止经营，未编制相应报表，无法提供财务数据。

8、丹阳市智慧城市投资建设有限公司

丹阳市智慧城市投资建设有限公司成立于 2017 年 7 月 17 日，注册资本 4378.92 万元，注册地址为丹阳市开发区五经路西侧。经营范围：基于丹阳大数

据中心、智慧照明、智慧停车等信息化技术相关产品的研发、生产、销售及工程施工等内容，基于智慧城市整体方案的研发、实施、服务及运营；计算机软硬件的研发、销售、技术咨询、技术服务、技术转让、系统集成；政、企数据平台的数据托管，机房及设施、系统平台租赁；停车场（位、库）规划设计、投资建设、经营管理、运营服务；新能源汽车充电设施建设、运营服务；智能家电控制设备、电子安防设备销售、安装；智能机顶盒研发、生产；信息化管理平台开发及实施，建筑设施智能化，网络、通讯增值服务开发及实施等相关业务；经营电信业务及增值电信业务，智慧城市项目投资、管理及运营；广告设计、制作、经营、代理、发布。该公司是由丹阳广网智慧城市建设有限公司、中兴智能交通股份有限公司、深圳市迪威视讯股份有限公司和江苏有线子公司江苏有线数据网络有限责任公司合资成立，其中江苏有线间接持股比例为 27%。

截至 2020 年末，该公司总资产为 4,733.32 万元，总负债为 1,529.64 万元，所有者权益为 3,203.37 万元。2020 年度，该公司实现营业收入 691.63 万元，净利润-374.41 万元。公司主营业务为智慧停车场收费和大数据中心等，目前公司智慧停车项目已实现营收，大数据中心暂未产生收入，由于对该成本已开始计提摊销，因此净利润为负。

9、徐州农村商业银行股份有限公司

徐州农村商业银行股份有限公司成立于 2020 年 9 月 16 日，注册资本为 357,011.5141 万元，住所为徐州市铜山区北京南路 26 号。经营范围：许可项目：银行业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。江苏有线持股比例为 4.7337%。因该公司未提供相应财务数据，目前主要财务数据无法列示。

六、公司治理结构及内控制度

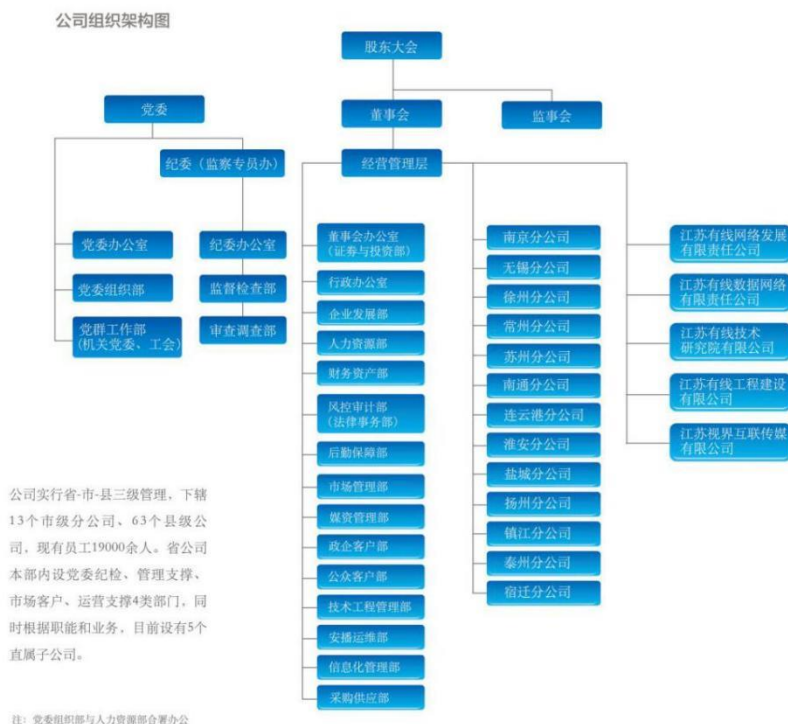
公司组织架构完备，业务运营合法合规，具体情况如下：

（一）公司组织架构与部门职责

公司内部组织结构如下图：

图 5-1 发行人组织结构

组织架构 ORGANIZATIONAL STRUCTURE



公司内部职能部门职责如下：

1、董事会办公室（证券与投资部）

由原董事会办公室和证券事务部合并设立，是负责公司股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）办文、办会、检查督办和综合协调，以及证券事务管理，股权等长期投资业务的职能部门。负责“三会”各类文件、文稿、文书和档案处理工作；负责“三会”各项会议组织；负责“三会”工作安排的协调，重要工作督促检查，以及交办督办；负责上市公司规范治理；负责组织公司董事、监事和高级管理人员等参加公司治理培训；负责执行年度董事会、监事会经费预算方案；负责证券事务、投资者关系和公共媒体关系管理；负责上市公司信息披露、资本运作和市值管理；负责资本市场融资、监督，配合进行募集资金管理；负责股权等长期投资业务的组织实施；负责公司关联交易的日常管理，建立和维护公司关联人名单；完成交办的其他任务。

2、行政办公室

负责公司行政办文、办会、检查督办和综合协调的职能部门。负责各类行政文件、文稿、文书处理工作；负责公司各类印章、档案管理工作；负责公司各项经营管理会议组织；负责公司领导工作安排的协调，重要经营管理工作部署贯彻落实的督促检查，以及交办督办；负责公司经营管理重要活动的组织安排；负责公司会议室的安排、调度；负责公司接待工作；负责统筹公司安全生产管理；负责统筹公司工商登记管理、证照许可、证照年检及资质审核工作；完成交办的其他任务。

3、企业发展部

在原投资计划部职责基础上转型设立，是负责贯彻公司发展战略、中长期目标和年度经营计划，统筹投资管理，推动公司改革发展的职能部门。负责制订公司发展战略、中长期规划并组织落实；负责进行战略课题研究，跟踪、分析和研究公司内外部环境变化，提出经营发展应对策略和建议；对接党委政府相关部门，争取政策支持，牵头制订政府惠民工程、公益项目等的公司配套政策；负责制订公司年度经营发展总体目标，编制年度经营发展计划和重点工作并分解落实，组织签订本部内设机构及下属单位目标责任书；负责公司经营发展目标的过程管理和经营数据分析工作，及时协调解决相关问题；负责组织公司本部内设机构及下属单位的组织层面绩效考核，配合上级单位完成对公司的年度效益考核；负责牵头制订公司中长期投资规划和公司年度投资计划；负责牵头组织公司股权等长期投资业务的立项、审核方案和考核评价；负责公司固定资产投资的综合管理，制订固定资产投资方向、重点、规模和制度，组织编制、分解公司年度固定资产投资预算，监督分析固定资产投资运行情况；负责做好本部及省管固定资产投资项目的管理，牵头开展全省重大在建固定资产投资项目稽查，组织固定资产投资后评价；负责公司经营管理的综合协调，包括投资公司股权管理、广电网络整合合作、下属单位经营协调等；负责牵头优化公司业务流程和管理流程；完成交办的其他任务。

4、人力资源部

负责公司干部人才和人力资源管理工作的职能部门。负责公司人力资源规划，研究制订人力资源管理方向策略、规章制度并组织落实；负责研究制订干部人才队伍建设政策、制度、规定并组织落实；负责提出党委管理干部的调整、配备意见和建议，做好后续相关选拔、考察和任用等工作；负责党委管理干部和领导班子思想政治、作风建设和考核工作；负责组织实施人才评价、人才选拔和人才培养；负责干部人才工作的检查监督；负责公司组织架构和岗位管理；负责公司员工招聘配置、培训开发、绩效管理和薪酬管理；负责劳动关系管理；负责做好退

休老干部服务；负责扶贫工作；完成交办的其他任务。

5、财务资产部

负责公司财务管理和资产管理的职能部门。负责制订公司财务会计管理制度；负责公司出纳和结算工作；负责公司会计核算和财务会计报告编制工作；负责公司资金集中和流动性管理工作；负责公司债权类理财业务；负责公司债务融资和担保管理工作；负责牵头组织公司全面预算管理工作；负责牵头组织公司资产管理；负责公司税务管理工作；负责公司统计工作；协助开展经营管理绩效考核工作；完成交办的其他任务。

6、风控审计部（法律事务部）

在原法律审计部职责基础上转型设立，是负责公司全面风险管理、质量管理、审计管理，以及法律事务的职能部门。负责牵头公司全面风险管理工作，组织公司全面风险管理体系建设；负责牵头公司内部控制的统筹规划，建立健全公司内部控制体系，组织开展公司内部控制评价工作；负责公司质量管理体系建设，组织开展质量管理体系认证；负责组织开展公司合规管理工作；负责组织开展法治国企建设和普法宣传教育工作；负责牵头完成对政府部门制定发布的政策、法规，特别是广播电视管理相关政策、法规的研究及意见征集工作，监督管理公司各部门、各单位的政策、法规执行情况并提出整改意见；负责公司重大决策、重要事项的法律性审查工作；负责协调、处理公司经济纠纷和诉讼案件，提供法律事务指导、咨询、支撑等服务；负责公司合同管理工作；负责组织开展公司审计工作，编制和落实公司年度审计计划以及整改落实督促工作；负责公司外部法律、认证、审计机构的选聘、管理和协调工作；完成交办的其他任务。

7、后勤保障部（安全保卫部）

负责公司后勤保障与服务、物业管理、房产管理和基建的职能部门。负责本部办公用品、劳保福利管理；负责公司本部及直属子公司公务乘用车的统筹管理；负责江苏有线三网融合枢纽中心安全保卫；负责江苏有线三网融合枢纽中心物业管理，包括保洁、绿化、停车管理；负责江苏有线三网融合枢纽中心食堂管理；负责本部房产管理；负责监督、指导和管理全省各单位自有房产物业的使用及盘活经营；负责物联网产业园协调管理；负责江苏有线三网融合枢纽中心建设工程的建设和全省建设工程的统筹；负责江苏有线三网融合枢纽中心公用设施设备维修、保养和公用水电气、消防管理；完成交办的其他任务。

8、市场管理部

在原市场运营部职责基础上转型设立,是按照大市场、全业务概念,负责承担公司市场营销和用户发展总体指标,统筹管理全业务市场发展规划、服务和营销工作,并对市场客户事业群进行综合协调的职能部门。负责制订公司市场发展总体规划和年度目标;负责统筹全业务营销策略和政策,制订全业务营销策略和政策,统筹营销体系规划和一体化运营,以及营销资源的调配;负责统筹公司全业务收入、营销成本管理,承担市场营销和用户发展总体指标;负责统筹全业务产品管理和定价策略,牵头建立并优化全业务产品管理体系和产品全生命周期管理机制,包括新产品孵化、产品上线、发布及推广、退出管理等机制;负责统筹业务宣传和品牌推广,负责全省 UI 管理、品牌推广和业务广告宣传,建立统一的品牌形象;负责制订全业务资费管理办法,监督落实资费政策,评估资费套餐的效益并进行优化;负责统筹全业务服务营销渠道发展规划,划分和界定用户群,统筹服务营销渠道的发展,推进全业务渠道互联网化、移动化,实现渠道线上线下一体化;负责牵头组织跨专业、跨渠道重大营销活动;负责统筹管理市场客户事业群对网络技术、网络和平台的支撑需求。根据业务发展和市场需求,提出技术、信息系统及平台应用需求;负责统筹开展全业务经营分析,统一市场营销数据发布,并统筹全省全业务大数据运营,提升大数据精准化、实时化、场景化营销支撑能力;负责统筹制订全省客户服务行为规范与标准化服务流程,建立和完善全省客户服务质量管理体系;负责市场客户事业群的综合协调,制订市场客户事业群内其他组织的业绩经营指标,并按规定进行考核;完成交办的其他任务。

9、媒资管理部

负责公司内容管理,以及卫视落地和 3568 频道管理、数字电视广告运营等工作的职能部门。负责制订公司内容发展规划;负责公司内容管理,包括内容引进、采购、集成、运营,以及内容安全、品牌、版权和各地本地化内容统筹等,打造“中央厨房”媒资管理新体制;负责拓展内容产业上下游,参与内容产业投资,加强对外合作;负责整合节目资源和大电视播发平台,引入 OTT 牌照与内容战略合作伙伴,面向互联网开展流媒体的内容集成、分发和运营;负责根据公司业务需求完成 UI 的设计、优化及日常运营配置;负责设计优化内容业务产品组合;负责制订内容业务营销规划及营销策略,协调组织内容业务营销活动;负责统筹全省卫视等频道覆盖落地管理及费用收取,以及 3568 频道的引进落地和经营;负责内容集成平台的规划、建设和运维,以及各地自建平台的整合及统筹管理;负责公司自媒体广告管理和营销,统筹公司数字电视、互联网、线下活动广告资源的开发、管理、营销,组织开展广告业务销售工作,并拓展其他类型广告业务;完成交办的其他任务。

10、政企客户部

承担公司政企客户经营和发展指标，负责政企客户服务和营销的职能部门。负责制订政企客户市场发展规划及年度目标；负责制订政企客户全业务营销策略和政策，搭建政企客户营销体系，调配政企客户营销资源；负责承担政企业务市场营销和用户发展总体指标，做好公司政企业务收入、营销成本管理，以及政企业务市场营销分析；负责建立并优化政企业务产品管理体系，实现政企业务产品的全生命周期管理；负责提出政企业务品牌推广、广告宣传等需求方案，并组织落实执行，及政企业务重大营销活动宣传及效果反馈；负责在公司资费政策框架内，制订政企业务资费管理办法，监督落实资费政策，评估政企业务资费效益并进行优化；负责政企业务服务营销渠道发展和管理；负责组织政企业务重大营销活动；负责根据政企业务发展，提出网络、技术及平台的应用需求；负责建立和完善政企客户服务质量管理体系并落实；负责统筹协调省级政企客户服务和销售；完成交办的其他任务。

11、公众客户部

承担公司公众客户经营和发展指标，负责公众客户服务和营销的职能部门。负责制订公众客户市场发展规划及年度目标；负责制订公众客户全业务营销策略、策略，构建公众客户营销体系，调配公众客户营销资源；负责承担公众业务市场营销和用户发展总体指标，做好公司公众业务收入、营销成本管理，以及公众业务市场营销分析；负责建立并优化公众业务产品管理体系，实现公众业务产品的全生命周期管理；负责提出公众业务品牌推广、广告宣传等需求方案，并组织落实执行，及重大营销活动宣传和效果反馈；负责在公司资费政策框架内，制订公众业务资费管理办法，监督落实资费政策，评估公众业务资费效益并进行优化；负责公众业务服务营销渠道发展和管理，包括自有营业厅、呼叫中心、电子营业厅、社会合作渠道等；负责组织公众业务重大营销活动；负责根据公众业务发展，提出网络、技术及平台的应用需求；负责建立和完善公众客户服务质量管理体系并落实；完成交办的其他任务。

12、技术工程管理部

负责公司技术工程统筹管理，省级及以上干线工程建设，前端部门响应支撑，并对运营支撑事业群进行综合协调的职能部门。负责公司技术管理工作，牵头编制公司科技发展政策、中长期技术规划和技术管理制度，并组织实施；负责技术体系标准化工作，牵头制订公司技术标准规范和工程建设施工规范，并组织落实；负责对接政府相关部门，做好工程建设配套政策支撑；负责制订年度技术工作任

务和目标，并组织检查和考核，统筹全网各类平台、网络运维质量和关键指标的跟踪和优化；负责牵头承担国家和省部级各类技术项目的申报组织和成果转化工作，组织开展公司专利申请和管理工作，组织科技对外交流及合作工作；负责技术委员会日常工作，组织做好重大技术项目论证和各级科技奖项的评审、申报工作；负责牵头组织实施重大技改类项目、研发类项目、省级及以上干线网工程项目建设，统筹管理全省技术工程建设工作；负责提出技术工程固定资产投资规模和方向的意见，配合做好项目管理；负责市场响应支撑工作，提供相应的技术响应，配合市场部门做好新技术、新业务、新业态应用推广工作；负责牵头公司各类平台、网络、终端和业务的技术支持和技术保障工作，配合做好相关业务和产品的测试认证和选型，配合做好公司集中采购工作；负责公司技术研发和业态创新的统筹管理工作，组织技术力量，推动创新技术引入和创新成果转化工作；负责运营支撑事业群的综合协调；完成交办的其他任务。

13、安播运维部

负责公司安全播出和安全传输管理，保障业务能力输出的职能部门。负责公司安全播出和安全传输管理；负责公司安全播出、安全传输及安播监测体系的建设；负责全省三级播控平台、传输平台的统一规划；负责省级业务播出平台、播控平台和市级及以上传输平台的建设、监测监管和运行维护；负责公司播出、播控、传输工作的检查考核、质量监督、培训及技术支持；负责公司播控、播出和传输资源与能力的调度；负责响应公司业务部门需求，提供技术支撑；负责管理与其他运营商等外联单位的互联互通；负责省级及以上机房专用基础设施的建设和运维；牵头做好国干网江苏境内的维护，省干网、市干网光缆线路的规划以及省干网的维护；负责公司其他主要平台、系统的统一监看；完成交办的其他任务。

14、信息化管理部

负责公司信息化管理的职能部门。负责制订并落实公司 IT 信息化支撑体系发展规划、信息架构、标准规范和制度流程；负责建设和管理全省公众客户管理、政企客户管理、支付、电子营业厅等业务支撑系统，支撑公司统一运营、统一产品体系、全渠道业务受理和全省营业技术支持等工作；负责建设和管理全省运维工单、资源管理、呼叫中心等运维支撑系统，支撑公司统一运维、客户服务、网络资源管理等工作；负责建设和管理全省经营分析、数据仓库、网格化营维、大数据平台等经营决策支撑系统，聚合公司各类数据，提供基础报表统计和数据分析服务，为公司运营决策和经营管理提供数据支撑；负责建设和管理全省统一门户、项目、采购、合同等企业信息化管理系统，并统筹财务、人事等系统建设，协助规范公司流程管理，提升信息化办公效率；负责公司省市县分成账务结算数

据统计服务和数据稽核管理工作；负责规划、建设和管理公司云平台，承担云资源分配调度和省市县三级云资源使用结算等工作，支撑公司 IT 云化转型；负责公司 IT 信息化支撑系统基础设施在省中心和泰州备份中心设备的日常运行和维护管理；负责归口管理公司网络信息安全工作，组织公司网络安全制度的制订、检查和完善落实风险防控措施；负责市县公司信息化工作的培训检查考核、质量监督及技术支持。完成交办的其他任务。

15、采购供应部

负责公司采购管理、集采器材统一供应和供应商管理，保障生产经营采购需求的职能部门。负责制订并执行公司与采购供应相关的规章制度，完成公司采购供应工作，指导下属单位采购活动；负责组织公司本部各类工程、货物、服务等采购，以及集中采购供应相关工作；负责制订公司年度集中采购方案和工作计划，建立并管理采购供应资料档案库；负责供应商管理工作，构建统一的供应商数据库，实施动态的供应商评价和准入机制；负责建立价格管控体制，实时跟踪业内产品价格，有效控制采购成本；负责公司仓储和库存管理工作；负责牵头组织公司的集中采购的质量管控工作；完成交办的其他任务。

（二）公司治理结构

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规，设立了股东大会、董事会、监事会，聘任了高级管理层，形成了权责明确、互相制衡、运作规范的公司法人治理结构。公司依据相关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会专门委员会工作细则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》等相关制度，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。公司治理情况具体如下：

1、股东大会职权

公司依据证券登记机构提供的凭证建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；

（2）选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

- (3) 审议批准董事会的报告;
- (4) 审议批准监事会的报告;
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议;
- (8) 对发行公司债券作出决议;
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;
- (10) 修改本章程;
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;
- (12) 审议批准本章程第四十一条规定的担保事项;
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项;
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项;
- (15) 审议股权激励计划;
- (16) 公司下列对外担保行为, 须经股东大会审议通过:
 - ①公司及公司控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保;
 - ②公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保;
 - ③为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保;
 - ④单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保;
 - ⑤对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会职权

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 名，副董事长 2 名。董事会成员中包括 3 名独立董事和 1 名职工代表。公司董事会依法行使以下职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 审议决定公司年度预算内金额超过公司最近一期经审计净资产 2% 以上单项资金调动和使用事项；
- (17) 审议决定金额超过公司最近一期经审计净资产 2% 的大宗物资(设备)及服务采购方案；审议决定公司及子公司对外捐赠、赞助事项；

(18) 审议决定 12 个月内累计金额不超过公司最近一期经审计净资产 1% 的借出资金事项;

(19) 审议决定公司资产处置和损失核销事项; 审议决定子公司 100 万元以上的资产处置和损失核销事项;

(20) 审议决定公司重大会计政策调整、会计估计变更和重大会计差错变更;

(21) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、监事会职权

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成, 设主席 1 人, 由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议; 监事会主席不能履行职务或者不履行职务的, 由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会中包括 1 名股东代表和 2 名公司职工代表。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事会行使下列职权:

(1) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见;

(2) 检查公司财务;

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督, 对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议;

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时, 要求董事、高级管理人员予以纠正;

(5) 提议召开临时股东大会, 在董事会不履行召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会;

(6) 向股东大会提出提案;

(7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定, 对董事、高级管理人员提起诉讼;

(8) 发现公司经营情况异常, 可以进行调查; 必要时, 可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作, 费用由公司承担。

4、总经理职权

公司设总经理 1 名, 由董事会聘任或解聘。总经理对董事会负责, 行使下列职权:

- (1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；
- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；
- (7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- (8) 拟定公司职工的工资、福利、奖惩制度，决定公司职工的聘用和解聘；
- (9) 章程或董事会授予的其他职权。

(三) 公司内部控制制度

1、公司决策

发行人依据《公司法》等相关法律法规指定了公司章程，成立了股东大会、董事会及监事会权利机构，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等法人治理结构方面的规范制度，并严格遵照实施，同时公司下设战略委员会，有效提升了公司决策的科学性，促进了公司法人治理结构的完善和规范运作。

2、预算管理

为规范公司财务预算管理，强化预算约束，优化资源配置，提高经济效益，根据《企业内部控制基本规范》及其《应用指引第 15 号—全面预算》和公司实际情况，公司制定了《财务预算管理暂行办法》。公司成立财务预算管理委员会，负责统筹组织、协调公司财务预算管理工作，公司将年度财务预算作为全年组织、协调各项经营、投融资活动的基本依据，将年度预算细化为季度预算、月度预算，通过分期预算控制确保年度财务预算目标的实现。

3、财务管理

为加强公司资金管理，有效筹集和安排资金，保证资金安全，公司认真执行国家财经政策及相关法规制度，严格按照《会计法》、《企业会计准则》的规定处理会计事项，对资金管理、资产管理、财务管理体制、财务核算、对外投资管

理、成本费用管理、收入和利润分配的管理、财务报告进行了明确的规定。公司严格财经纪律,加强会计监督,认真编制财务计划指标,规范各种费用开支标准,严格成本管理和考核,有效规范了预算管理和开支审批权限,保证了各项资金的安全运作。公司财务管理制度包括《江苏省广电有线信息网络股份有限公司财务管理试行办法》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司会计核算办法》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司固定资产管理暂行办法》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司审计管理(试行)办法》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司审计项目质量控制实施细则》等。

4、投融资管理

公司在公司章程及内部控制制度中对投融资活动的审批权限、决策程序等进行了明确界定。对法律法规允许的,对证券、金融衍生品种、固定资产项目、在建工程收购、收购兼并其他法人股份或资产等投资行为,以及银行授信、发行公司债券、上市融资等融资行为,建立了严格的审查和决策程序。

5、对外担保管理

为了加强公司对外担保的管理,有效防范可能产生的风险,公司以《担保法》的规定为基础,制定了相关对外担保管理规章制度。公司严格控制对外担保事项,一般不对外提供担保,除非与公司经营业务密切有关,并需按照公司章程的规定,经公司有权机构研究决定后方可办理。任何保证、抵押、质押、留置、定金等方式的对外担保,都必须由公司统一管理,分公司不得对外提供担保。公司严禁对任何个人债务提供担保。对外担保合同条款应经公司法律审计部审核。保证、抵押、质押等担保事项成立后需做好备查登记以及到期撤销的管理工作。在发生对外担保行为时,应取得被担保方等额财产反担保。如出现担保风险,要采取应急措施,保全资产,避免或尽量降低损失。

6、关联交易管理

为规范发行人的关联交易,保护公司、股东和债权人的合法权益,保证公司关联交易决策行为的公允性,根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定,发行人制定了《江苏省广电有线信息网络股份有限公司关联交易管理制度》。董事会下设的审计委员会履行公司关联交易控制和日常管理的职责,公司与关联人发生的关联交易在 3000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易,公司将聘请具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交

易标的出具审计或者评估报告。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，以提高公司关联交易的公允性。

7、子公司管理

公司通过股东会及委派董事、监事、高级管理人员对控股及参股子公司实行控制与管理，并制定统一的管理制度。公司各职能部门对控股及参股子公司的相关业务和管理进行指导、服务和监督。公司通过固定资产管理制度、项目管理制度、审计制度、劳动合同管理制度等，强化对控股及参股子公司的管理。

8、业务管理

有线电视是社会主义精神文明建设的重要阵地，发挥着政府喉舌的重要作用，担负着传播先进文化、维护人民群众公共文化权益等社会责任，具有很强的政治属性和社会公益属性。为了保证公司日常业务运营以及有线电视节目等正常安全播出，公司制定了详尽细致的业务管理制度，主要包括：《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 BOSS 计费系统业务需求信息管理暂行流程》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 BOSS 计费系统催缴与关断暂行管理规定》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司票据管理办法》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司财务信息平台信息安全管理规定》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司 TMS 系统 UK 证书管理暂行办法》、《江苏省广电有线信息网络股份有限公司会计档案管理暂行办法》等一系列规章制度。

9、信息披露制度

为规范在银行间债券市场发行债务融资工具的信息披露行为，保护投资者合法权益，根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关法律法规和规范性文件，公司制定了《江苏省广电有线信息网络股份有限公司债务融资工具信息披露管理制度》。明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

10、突发事件应急管理制度

为应对可能对公司经营管理造成不利影响的突发事件，发行人设立了重大突发事件应急处置领导小组，由总经理任组长，成员由其他高级管理人员、相关职

能部门及子公司负责人组成。领导小组在董事会的领导下，负责研究决定和部署重大突发事件的应急处置工作，必要时派出工作组负责现场应急处置工作。如遇突发事件造成公司董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施无法履行职责的，公司将及时安排其他有权人员代为履行职责，并按法定要求进行选举或聘任，确保正常经营的开展和公司治理机制的运行。

11、资金运营管理制度

(1) 资金运营内控制度

发行人对资金的集中管理、预算、结算、投融资业务进行规范，实行资金集中管理与统筹控制。规范了现金支付范围，并要求现金出纳与会计记录工作适当分离、出纳工作由专人负责；规范了子公司的库存现金上限，超过上限部分要及时送存银行；明确了一切现金往来须有收付凭证；强化了银行账户和银行预留印鉴的管理，明确各种票据的领用、签发、入账的处理程序和备查登记制度；建立资金预算管理制度，要求分期预算、分事业部预算和分子公司预算，并要求各事业部财务总监做好各自的资金平衡工作；明确了集团各子公司内部往来资金收付的处理方式；明确各事业部投融资业务须由集团统一负责授信业务，融资业务发生需经集团财务负责人审批，并向集团资金计划部备案；融资业务发生后须在资金管理系统中登记，并记录后续履行情况。

(2) 资金管理模式

公司财务管理部门为资金的管理、控制调度和指导中心，负责母公司资金计划的审核和支付，落实资金使用上的合规性和合法性，负责资金收支的具体操作，同时负责母公司、子资金平衡预测滚动数据的审核和汇总。公司通过实施资金平衡预测滚动管理，实现对各事业部、子公司的资金集中管理。各编制单位编制资金收付款明细表至主办会计处，经主办会计初审后编制资金平衡预测表、资金业务分类表和现金流预测表至公司财务管理部门的资金专员处，经审核后由资金专员编制汇总表呈报公司管理层。

(3) 短期资金调度应急预案

为保障发行人资金运作的正常运行，防止资金运转过程中出现短期资金断裂情况，最大程度的减少损失，保障资金运转安全，发行人通过资金集中统一管理，对短期资金进行有效的调度组织，保障资金安全。发行人通过资金管控流程和制度确保了短期资金应急的组织和实施，资金周转和资金运作严格根据年度、季度、月度资金计划统筹实施，确保资金运作和调度安全可控。

七、公司人员情况

(一) 公司人员结构

截至 2020 年末，公司在职员工 18,338 人，员工结构如下：

1、岗位类别

表 5-5 公司员工岗位类别

岗位类别	人数	所占比例
销售人员	5,726	31.22%
技术人员	5,417	29.54%
财务人员	545	2.97%
行政人员	1,469	8.01%
服务人员	3,020	16.47%
其他人员	2,161	11.78%
合计	18,338	100.00%

2、学历结构

表 5-6 公司员工学历结构

教育程度类别	人数	所占比例
研究生	620	3.38%
大学	6,276	34.22%
大专	5,748	31.34%
高中及以下	5,321	29.02%
其他	373	2.03%
合计	18,338	100.00%

(二) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况

表 5-7 截至募集说明书签署日公司董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务(注)	性别	任期起始日期	任职期限
姜龙	董事长	男	2021.06.10	3 年
	董事		2021.06.10	
庄传伟	董事	男	2021.06.10	3 年
	总经理		2021.06.10	
黄秉生	董事	男	2021.06.10	3 年
刘旭	董事	男	2021.06.10	3 年
司增辉	董事	男	2021.06.10	3 年
赵春明	独立董事	男	2021.06.10	3 年
陈良	独立董事	男	2021.06.10	3 年

姓名	职务(注)	性别	任期起始日期	任职期限
耿强	独立董事	男	2021.06.10	3 年
叶亚涛	职工董事	男	2021.06.10	3 年
史振军	监事会主席、职工监事	男	2021.06.10	3 年
李冠军	职工监事	男	2021.06.10	3 年
陈旭生	非职工监事	男	2021.06.10	3 年
孙圣安	副总经理	男	2021.06.10	3 年
	董事会秘书			
匡晖	副总经理	男	2021.06.10	3 年
王展	总会计师	男	2021.06.10	3 年
	财务负责人			
陈松	副总经理	男	2021.06.10	3 年

注：2020 年 4 月 15 日因原董事长王国中辞职，同时选举公司董事、总经理姜龙先生为江苏有线董事长，董事会成员变为 14 人（故参与表决董事 14 名），根据《公司法》《公司章程》有关规定，王国中先生的辞职未导致公司董事会成员低于法定最低人数，不会影响公司董事会正常运作。（详见《江苏有线第四届董事会第十六次会议决议公告》）。

2020 年 5 月 18 日，陆玉方先生因另有任用申请辞去公司董事及发展战略委员会委员职务。（详见《江苏有线关于公司董事辞职的公告》）

2020 年 6 月 3 日，股东大会审议通过公司第四届董事会第十七次会议已审议通过提名庄传伟先生为第四届董事会董事候选人，公司第四届董事会第十九次会议已审议通过提名沈玲女士为第四届董事会董事候选人。至此，董事会成员变为 15 人。（详见《江苏有线 2019 年年度股东大会决议公告》）

2020 年 10 月 27 日，张兵先生因工作岗位调整申请辞去公司监事职务。（详见《江苏有线关于公司监事辞职的公告》）

2021 年 6 月 9 日，公告召开 2020 年度股东大会并审议通过了《关于修改<江苏省广电有线信息网络股份有限公司章程>的议案》，公司董事调整为 9 人，监事调整为 3 人，同时审议通过了《关于江苏有线董事会换届及选举第五届董事会非独立董事的议案》、《关于江苏有线董事会换届及选举第五届董事会独立董事的议案》及《关于江苏有线监事会换届及选举第五届监事会非职工监事的议案》等。

2021 年 12 月 27 日，公司董事会秘书匡晖先生提交书面辞呈，匡晖先生因工作调整，申请辞去公司董事会秘书职务。公司召开第五届董事会第五次会议，审议并通过了《关于聘任孙圣安为江苏有线董事会秘书的议案》。

（三）公司董事、监事、高级管理人员简历

姜龙，男，中国国籍，无境外居留权，1964 年 5 月出生，中共党员，研究生学历，学士学位。历任海门市委副书记，海门市人民政府市长，海门市委书记，海门市人大常委会主任，海门经济技术开发区党工委书记，扬州市委常委，宣传部部长。2019 年 4 月至 2020 年 4 月任江苏有线党委副书记、董事、总经理。现任江苏有线党委书记、董事长。

庄传伟，男，中国国籍，无境外居留权，1967 年 5 月出生，中共党员，研

研究生学历，硕士学位，高级编辑。历任新华报业传媒集团经委、新华日报传媒有限公司总经理、江南时报社社长，江苏中江网传媒股份有限公司常务副总经理，江苏交汇点云媒科技股份有限公司董事长，《新华日报》社副社长、党委委员，新华报业传媒集团副总经理，中宣部“四个一批”人才、全国新闻出版行业领军人才、国务院发展研究中心国研智库特聘专家。现任江苏有线总经理、董事。

黄秉生，男，中国籍、无境外居留权，1964 年 12 月出生，中共党员，大学学历，文学学士学位，高级编辑。历任《新—62—华日报》社办公室、报业集团总经理办公室主任，新华日报报业集团财务投资部主任，《南京晨报》总编辑，《新华日报》社党委委员，江苏中江网传媒股份有限公司董事长、总经理，《新华日报》社副社长、党委委员，新华报业传媒集团副总经理，江苏省国有文化企业监事会主席。现任江苏有线党委副书记。2021 年 6 月任江苏有线董事。

刘旭，男，中国籍、无境外居留权，1978 年 4 月出生，中共党员，研究生学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师，江苏省会计领军人才。历任江苏省城市规划设计研究院经营财务办副主任、财务办主任。2020 年 7 月至今任江苏省国金资本运营集团有限公司办公室（党委办公室、董事会办公室）副主任（主持工作），财务审计部副部长（主持工作）。2021 年 6 月任江苏有线董事。

司增辉，男，中国籍、无境外居留权，1971 年 11 月出生，中共党员，大专学历。历任中信国安信息产业股份有限公司证券部经理，中信国安广视网络有限公司副总经理。现任中信国安信息产业股份有限公司党委委员、总经理助理、董事会秘书，视京呈通信（上海）有限公司董事长，北京国安项目管理有限公司董事长。2021 年 6 月任江苏有线董事。

叶亚涛，男，中国籍、无境外居留权，1967 年 2 月出生，中共党员，省委党校研究生学历。历任沭阳县委常委、组织部部长，宿迁市文化广电新闻出版局党组书记、局长，江苏有线综合办公室副主任，江苏有线党群工作部主任、行政办公室主任。现任江苏省广电有线信息网络股份有限公司纪委委员、党委办公室主任、机关党委副书记。2021 年 6 月任江苏有线职工董事。

耿强，男，中国国籍，无境外居留权，1978 年 2 月出生，博士研究生学历。现任南京大学教授、南京大学经济学院人口研究所所长。栖霞建设独立董事，江苏新能源独立董事，焦点科技独立董事，江阴银行独立董事。南京市紫金投资集团的外部董事，扬州市金融集团外部董事。2018 年 5 月至今任江苏有线独立董事。

赵春明，男，中国籍、无境外居留权，1959 年 11 月出生，研究生学历，博

士学位。国务院政府特殊津贴专家。历任江苏东大通信技术有限责任公司总经理，南京浦口高新区顾问。现任东南大学教授、博士生导师、移动通信国家重点实验室副主任。2021 年 6 月至今任江苏有线独立董事。

陈良，男，中国籍、无境外居留权，1965 年 4 月出生，会计学硕士，硕士研究生导师、教授。历任南京财经大学会计学院财务管理系主任、会计学院副院长。现任南京财经大学会计学教授、硕士生导师，江苏省会计学会管理会计专业委员会副主任，江苏省粮食会计学会副会长，江苏国信股份有限公司独立董事，常熟汽车饰品集团股份有限公司独立董事，江苏通行宝智慧交通科技股份有限公司独立董事，江苏中粮工程科技股份有限公司独立董事。2021 年 6 月至今任江苏有线独立董事。

史振军，男，中国籍、无境外居留权，1966 年 9 月出生，中共党员，大学学历，文学学士学位。历任省委组织部组织一处副调研员，华泰证券股份有限公司党委组织部副部长，华泰证券股份有限公司纪检监察室主任，华泰证券股份有限公司党群工作部部长，江苏省体育产业集团有限公司纪委书记、党委委员，江苏有线纪委书记、党委委员。现任江苏有线党委委员、工会主席。2021 年 6 月至今任江苏有线监事会主席。

李冠军，男，中国籍、无境外居留权，1970 年 10 月出生，中共党员，中央党校大学学历。历任宿迁人民广播电台新闻部主任，宿迁人民广播电台台长助理，宿迁广电总台总编策划办副主任，宿迁广电网络公司综合部主任、宿城支公司总经理，江苏有线宿迁分公司综合管理部主任，江苏有线宿迁分公司纪委书记、沭阳分公司党委书记（兼），江苏有线宿迁分公司党委书记、总经理。现任江苏省广电有线信息网络股份有限公司纪委委员、宿迁分公司党委书记、总经理。2021 年 6 月至今担任江苏有线监事。

陈旭生，男，中国籍、无境外居留权，1969 年 11 月出生，中共党员，大学学历，理学学士学位，研究员级高级工程师。历任江苏省广播电视网络中心运行部副主任、主任，江苏有线运行维护中心副主任。现任江苏有线安播运维部主任。2021 年 6 月至今担任江苏有线监事。

匡晖，男，中国国籍，无境外居留权，1972 年 3 月出生，中共党员，在职研究生学历，博士学位。历任江苏开元国际集团轻工业品进出口公司总经理助理、公司副总经理、党委副书记，江苏东恒国际集团有限公司副总裁、党委委员，江苏高科技投资集团有限公司副总经理、党委委员，苏州高新区党工委委员、管委会副主任，苏州虎丘区委常委、区政府党组成员，苏州虎丘区政府副区长（挂职）。

2019 年 4 月至 2021 年 12 月任江苏有线副总经理、董事会秘书，2021 年 12 月因工作调整辞去董事会秘书。

孙圣安，男，中国国籍，无境外居留权，1970 年 8 月出生，中共党员，研究生学历，硕士学位。历任南京电视台网络运行维护部科长、副主任，南京广电网络有限责任公司数字电视中心主任、运营支撑中心主任、副总经理，江苏有线南京分公司副总经理、内容集成中心主任、投资计划部经理。2019 年 4 月至今任江苏有线副总经理，2021 年 12 月 27 日，聘任为江苏有线董事会秘书。

王展，男，中国国籍，无境外居留权，1972 年 8 月出生，中共党员，大学学历，硕士学位。历任江苏交通控股有限公司财务审计部部长助理、副部长，江苏交通控股集团财务有限公司总经理、董事长、党支部书记。2019 年 4 月至今任江苏有线总会计师、财务负责人。

陈松，男，中国国籍，无境外居留权，1971 年 12 月出生，中共党员，研究生学历，学士学位。历任南京广电网络公司数字电视部副经理，江宁广电网络公司总经理，江苏有线对外投资资产管理部副经理、运行维护中心主任、播控中心主任。2019 年 4 月至今任江苏有线副总经理。

八、公司主营业务情况

（一）公司主营业务基本情况

公司主要从事广电网络的建设运营，广播电视节目传输，数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发与经营，按照国家有关法律、法规，对江苏省广播电视传输网络实行统一规划、统一建设、统一管理、统一运营，实现省、市、县三级网络互联互通，建设一个技术先进、性能完善、安全可靠、国内领先的有线广播电视传输平台和公共信息服务基础网络。2009、2012 年，公司先后两次被中宣部和国家文化部、国家广电总局、新闻出版总署联合授予“全国文化体制改革先进企业”称号，2010 至 2020 年，公司连续十一年入选“全国文化企业 30 强”。

公司营业范围主要包括：

许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定电话声讯服务、移动网和固定网信息服务），第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务。（以上经营范围按增值电信业务经营许可证所列业务覆盖范围经营）

一般经营项目：广播电视传输网络建设、改造、经营、维护和管理；广播电视的频道集成及传输；广播电视及信息网络技术开发、咨询、服务；广播电视设备及信息设备代理、销售及租赁；对广播、电影、电视、信息、传媒等产业进行

投融资及其管理。

公司属于电信、广播电视和卫星传输服务行业中的有线广播电视传输行业，主营业务按项目主要分为收视维护费、数字电视增值服务、城建配套费、入网费、视频接入费、数据业务服务以及分成收入。公司通过向用户提供电视节目收视业务、视频点播等基本业务和增值业务，向用户收取收视维护费和数字电视增值服务费；通过规划建设广电网络干线网和用户分配网取得城建配套费和入网费；通过传输节目向电视台或内容提供商收取视频接入费；通过广电网络向用户提供互联网接入服务，向用户收取数据业务服务费；通过协助各区县公司广电网络运营商进行有线电视数字化整转，并对整转后新增的收视维护费收入及增值业务收入进行分成。

（二）公司业务构成情况

表 5-8 发行人近三年及一期合并报表营业收入构成

单位：万元

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
主营业务收入	680,575.23	656,590.45	656,590.45	86.31	609,084.51	82.93	146,706.56	86.40
其他业务收入	107,922.49	108,434.94	108,434.94	13.69	125,382.35	17.07	23,094.67	13.60
合计	788,497.72	765,025.36	765,025.36	100	734,466.86	100	169,801.23	100

近三年及一期，公司营业收入分别为 788,497.72 万元、765,025.36 万元、734,466.86 万元和 169,801.23 万元。其中，近三年及一期公司主营业务收入分别为 680,575.23 万元、656,590.45 万元、609,084.51 万元和 146,706.56 万元，近几年呈下滑趋势，主要是由于一方面近年来有线电视用户数趋于饱和，截至 2020 年末，公司有线联网数字电视有效用户数为 1,531.28 万户，同比减少 35.43 万户，用户规模的减少直接影响了发行人整体收入水平；另一方面，近年来受资讯获取方式向互联网转移的影响，部分发达地区用户和许多年轻用户更青睐以 IPTV 和 OTTTV 为代表的互联网传播方式，后者在内容丰富程度、交互灵活性等方面更具有优势，因此导致了有线电视用户的流失。

发行人主营业务按业务分类、收入情况及占公司主营业务收入总额的比重详见下表：

表 5-9 发行人近三年及一期合并报表主营业务收入构成

单位：万元

主营业务收入项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比	金额	占比	金额	占比

				(%)		(%)		(%)
收视维护费	327,277.34	48.09	313,349.84	47.72	301,912.44	49.57	66,103.14	45.06
城建配套费	155,244.76	22.81	156,407.83	23.82	144,389.96	23.71	42,706.21	29.11
数据业务服务	71,545.40	10.51	73,282.89	11.16	69,898.56	11.48	4,010.39	2.73
数字电视增值服务	50,114.26	7.36	45,524.31	6.93	48,252.11	7.92	9,866.24	6.73
视频接入费	39,941.29	5.87	27,194.08	4.14	26,797.61	4.40	3,685.50	2.51
分成收入	7,973.05	1.17	5,638.41	0.86	6,008.22	0.99	507.75	0.35
入网费	2,905.83	0.43	2,225.07	0.34	2,191.58	0.36	344.96	0.24
其他	25,573.30	3.76	32,968.02	5.02	9,634.03	1.58	19,482.37	13.28
合计	680,575.23	100	656,590.45	100	609,084.51	100.00	146,706.56	100

公司主营业务收入结构稳定，主要收入来源于收视维护费、城建配套费、数据业务服务和数字电视增值服务，最近三年上述四项收入占主营业务收入比例分别 88.77%、89.63%和 82.93%，其中收视维护费是构成主营业务收入的最主要部分。

1、收视维护费

收视维护费是有线电视网络经营者通过电缆、光缆等方式，向有线电视用户提供经国家广播电视行政部门批准的基本收视频道传送服务，主要采取现金缴费或银行托收的方式。近年来随着公司业务多元化的发展，以及新媒体冲击导致的用户流失，公司收视维护费规模和占比在逐年下降，近三年及一期该项收入分别占主营业务收入的 48.09%、47.72%、49.57%和 45.06%。

2、城建配套费

城建配套费是公司对新建商品住宅收取的有线电视网络工程配套费，该费用包括有线电视从主干网至用户终端的施工工程、材料及其他费用，采取政府定价的方式，根据江苏省《关于全面实施住宅商品房销售“一价清”制度的意见》（苏价服[2003]303号）和《关于印发江苏省有线数字电视收费管理办法的通知》（苏价服[2009]239号）等文件精神，并经各市物价局批复，公司在江苏省部分地区对新建商品住宅可以收取有线电视网络工程配套费，同时停止向该类用户收取有线电视初装费。城建配套费收入近年来逐年下降。近三年及一期该项收入分别占主营业务收入的 22.81%、23.82%、23.71%和 29.11%。

3、数据业务服务

数据业务服务收入是公司为客户提供互联网接入服务（即宽带业务）以及为企业集团客户提供数据专网服务收取的费用。近年来，公司充分利用自身覆

盖用户基础庞大、覆盖范围广等优势，大力发展宽带业务用户，近三年用户总数均保持正增长，截至 2020 年末，公司宽带用户数合计 357.74 万户，同比增长 7.10%。近三年及一期该项目占主营业务收入的比重分别为 10.51%、11.16%、11.48% 和 2.73%。

4、数字电视增值业务

数字电视增值业务包括付费频道、信息服务、电视导航、互动电视等业务类别，采用市场调节价，基本服务费收费标准为 8 元/月·户。付费互动业务是在互动电视基本服务的基础上，为用户提供的付费点播节目，包括电影、电视剧、动漫、综艺、体育、证券等栏目，互动电视付费服务采用按次计费。收费标准 0.1-10 元/次。另外公司还有部分频道为收费频道，收费标准为 2-30 元每月/频道。公司数字电视增值业务快速发展，付费频道用户数及增值业务 APRU 智均稳步提升。目前公司拥有 100 余套付费频道，受益于推广力度的不断增大，近年来公司付费频道用户数持续增长，但受免费赠送体验规模上升影响，2020 年数字增值服务收入同比下降 9.16%。截至 2020 年末，公司付费频道用户数为 691.24 万户，同比增长 2.38 万，增值业务 APRU 值为 5.01 元，同比增加 0.1 元。近三年及一期公司数字电视增值业务收入占比分别为 7.36%、6.93%、7.92% 和 6.73%，数字电视增值业务已经成为公司营业收入的重要增长点。

5、视频接入费

视频接入费主要包括收取省外电视台的落地费、省内电视台的传输费以及为客户提供有线电视传输线路收取的通道租用费。公司的节目传输包括中央台、各地方卫视频道、购物频道的落地传输以及省内各地方频道的传输。目前公司中央电视台频道中除第三套、第五套、第六套以及第八套节目信号外其他各频道信号均由公司免费落地传输。对于地方卫视频道，公司根据落地区域及覆盖用户数数量的不同进行定价。目前，江苏有线共传输公共频道 103 套，除国家政策规定免费传输的公共频道（央视、本省、本地、政策性频道）外，根据市场情况收费传输的频道共 32 套。近年来，受电视台及购物频道收入持续下滑及广告法出台影响，公司视频接入收入逐年下降，近三年及一期占主营业务收入的比重分别为 5.87%、4.14%、4.40% 和 2.51%。

6、分成收入

分成收入是公司协助各区县公司广电网络运营商进行有线电视数字化整体转换，并对整体转换后新增的收视维护费收入及增值业务收入进行分成，具体分成比例由双方协商确定。公司近年来分成收入保持稳定，2019 年有所缩减，主

要是由于公司与各区县合作方式发生转变，从提供设备硬件、提供信源等，调整为只提供信源，原本的设备硬件收入取消，导致收入下降。近三年及一期占主营业务收入比重分别为 1.17%、0.86%、0.99%和 0.35%。

7、入网费

入网费是公司为用户接入有线电视网时一次性收取的工程材料费、联网费等费用，采取政府定价的方式，由于省内各地市陆续实施以对新建商品住宅收取城建配套费的方式取代向用户一次性收取的入网费，因此近三年及一期公司入网费收入占比呈下降趋势，近三年及一期该项收入分别占主营业务收入的 0.43%、0.34%、0.36%和 0.24%。公司入网费主要为前期递延收入。

公司其他业务收入包括销售器材、出租资产、维修服务等，近三年及一期该项收入分别占主营业务收入的 3.76%、5.02%、1.58%和 13.28%。

表 5-10 发行人近三年及一期合并报表营业成本构成

单位：万元

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
主营业务成本	499,898.07	87.52	506,176.72	88.22	459,990.07	83.62	107,197.01	86.06
其他业务成本	71,275.23	12.48	67,583.75	11.78	90,095.70	16.38	17,357.38	13.94
合计	571,173.30	100	573,760.47	100	550,085.77	100	124,554.39	100

公司营业成本变动与营业收入变动基本一致，近三年及一期公司营业成本分别为 571,173.30 万元、573,760.47 万元、550,085.77 万元和 124,554.39 万元，2018 年度、2019 年度和 2020 年度分别比上年增长 1.86%、0.45%和-3.69%。

由于公司各主营业务板块的经营都是基于公司统一实施投资的网络设备固定资产，因此无法按主营业务收入的项目分类核算成本。近三年及一期公司主营业务成本构成如下：

表 5-11 发行人近三年及一期合并报表主营业务成本构成

单位：万元

主营业务成本项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
人工成本	173,292.22	34.67	173,919.26	34.36	156,807.33	34.09	38,971.54	36.36
折旧费用	122,316.95	24.47	128,638.39	25.41	132,511.36	28.81	33,716.29	31.45
长期待摊	67,235.96	13.45	63,336.39	12.51	60,858.79	13.23	12,788.73	11.93

费用摊销								
无形资产摊销费用	1,471.88	0.29	2,385.07	0.47	2,568.81	0.56	814.81	0.76
业务运行成本	55,950.46	11.19	59,363.39	11.73	61,756.72	13.43	4,804.74	4.48
数据业务通道费	24,987.83	5	23,856.52	4.71	17,799.84	3.87	8,098.67	7.55
信源费	13,655.20	2.73	16,123.13	3.19	12,189.50	2.65	528.65	0.49
安装维护费	40,987.56	8.2	38,554.58	7.62	15,497.72	3.37	7,473.58	6.97
合计	499,898.07	100	506,176.72	100	459,990.07	100	107,197.01	100.00

注：由于有线电视网络的各项成本绝大多数都很难与具体业务直接关联，也没有行业性经验数据可以参考借鉴，因此公司在成本归集时并没有按单项业务进行核算。

公司主营业务成本总体结构保持稳定，主要由人工成本、折旧费用、长期待摊费用摊销和业务运行成本构成，近三年及一期上述四项成本占主营业务成本的比例分别为 83.78%、84.01%、83.62%和 84.22%。

人工成本主要是指有线电视安装及维护、宽带安装及维护及其他业务的人员工资及费用支出等。近三年及一期公司人工成本占主营业务成本比例分别为 34.67%、34.36%、34.09%和 36.36%，是占比最大的一项成本。

折旧费用主要是指公司的有线电视系统传输网络、网络设备、管道及相关构筑物等资产的折旧费用。近三年及一期公司折旧费用占主营业务成本比例分别为 24.47%、25.41%、28.81%和 31.45%，占比小幅提升。

公司长期待摊费用摊销主要是免费配送给用户的机顶盒和智能卡。近三年及一期长期待摊费用摊销额占主营业务成本比例分别为 13.45%、12.51%、13.23%和 11.93%，占比逐年减少。

业务运行成本是公司为了维持各项业务正常运作而发生的支出，近三年及一期该项成本占主营业务成本比重分别为 11.19%、11.73%、13.43%和 4.48%。

安装维护费是为新增用户接入有线电视网络和维持网络正常运行而发生的水电动力消耗、租赁费、工具及材料、施工费、维护费等支出，近三年及一期该项成本占主营业务成本比重分别为 8.20%、7.62%、3.37%和 6.97%。

数据业务通道费是公司开展有线电视宽带业务而支付给互联网运营商的宽带出口等费用。近三年及一期该项成本占主营业务成本比重分别为 5.00%、4.71%、3.87%和 7.55%。

信源费是公司开展数字电视增值业务而支付给有线电视内容提供商的片源费、节目费等，该项成本占主营业务的比例较小且基本稳定，近三年及一期该项成本占主营业务成本比重分别为 2.73%、3.19%、2.65%和 0.49%。

无形资产摊销费用主要公司购得的部分影片影视剧使用权、著作权，以及公

司特许经营权、软件等无形产品的摊销，占比主营业务成本较小，近三年及一期该项成本占比分别为 0.29%、0.47%、0.56%和 0.76%。

最近三年及一期公司主营业务毛利情况如下：

表 5-12 发行人近三年及一期合并报表毛利情况

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
主营业务收入	680,575.23	656,590.45	609,084.51	146,706.56
主营业务成本	499,898.07	506,176.72	459,990.07	107,197.01
主营业务毛利	180,677.16	150,413.73	149,094.44	39,509.55
综合毛利率	26.55%	22.91%	24.48%	26.93%

近三年及一期公司主营业务综合毛利率分别 26.55%、22.91%、24.48%和 26.93%，总体呈下降趋势，主要是由于近年来受有线电视用户流失及新媒体竞争等影响，公司主营业务收入逐年下降，但公司主营业务成本主要为人工费用、折旧费用、长期待摊费用以及业务运行成本等，大多为固定支出，受营收规模下降影响较小，因此导致公司综合毛利率下滑。

（三）公司其他业务情况

近三年及一期，发行人其他业务收入分别为 107,922.49 万元、108,434.94 万元、125,382.35 万元和 23,094.37 万元，占营业总收入的比重分别为 13.69%、14.17%、17.07%和 13.94%。发行人其他业务主要包括销售器材、出租资产、代办工程以及维修及服务。

表 5-13 发行人近三年及一期其他业务收入、成本及毛利构成情况

单位：万元

其他业务收 入项目	2018 年度			2019 年度			2020 年度			2021 年 1-3 月		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
销售器材	33,986.39	26,757.74	7,228.65	22,655.08	18,509.69	4,145.39	38,709.99	22,633.72	16,076.27	8,109.14	5,658.43	2,450.71
出租资产	2,004.21	83.86	1,920.35	2,874.33	117.38	2,756.95	5,100.08	100.62	4,999.46	1,312.97	25.16	1,287.81
代办工程	54,338.20	42,483.01	11,855.19	61,148.09	43,873.97	17,274.12	68,865.09	43,178.49	25,686.60	13,171.08	10,794.62	2,376.46
维修及服务	8,737.31	1,053.63	7,683.68	10,064.00	1,580.99	8,483.01	3,645.31	1,317.31	2,328.00	47.12	329.33	-282.21
其他	8,856.38	896.99	7,959.39	11,693.44	3,501.72	8,191.72	9,061.89	2,199.36	6,862.53	454.30	549.84	-95.54
合计	107,922.49	71,275.23	36,647.26	108,434.94	67,583.75	40,851.19	125,382.35	69,429.50	55,952.85	23,094.37	17,357.38	5,736.99

销售器材业务主要是发行人为联营合营等关联企业购置相关器材并销售的业务。近三年及一期发行人销售器材分别实现营业收入 33,986.39 万元、22655.08 万元、38709.99 万元和 8109.14 万元，占其他业务收入比重为 31.49%、20.89%、30.87%和 35.11%。实现营业毛利分别为 7,228.65 万元、4,145.39 万元、16076.27 万元，毛利率分别为 21.27%、18.30%、41.53%和 30.22%。

出租资产业务主要是发行人将闲置房产等对外出租的业务。近三年及一期发行人出租资产分别实现营业收入 2,004.21 万元、2,874.33 万元、2,756.95 万元和 1312.97 万元，占其他业务收入比重为 1.86%、2.65%、6.75%和 5.69%。实现营业毛利分别为 1,920.35 万元、2,756.95 万元、4999.46 万元和 1287.81 万元，毛利率分别为 95.82%、95.92%、98.03%和 98.08%。

代办工程业务主要是指发行人本部及分子公司为政府企业提供进行信息化系统建设，如为学校提供智慧校园建设、为政府提供智慧政务系统等。近三年及一期发行人代办工程分别实现营业收入 54,338.2 万元、61,148.09 万元、68,865.09 万元和 13171.08 万元，占其他业务收入比重为 50.35%、56.39%、54.92%和 57.03%。实现营业毛利分别为 11,855.19 万元、17,274.12 万元、25686.60 万元和 2376.46 万元，毛利率分别为 21.82%、28.25%、37.30%和 18.04%。

维修及服务业务主要是指发行人为客户提供有线电视网络相关的维修及服务。近三年及一期发行维修及服务业务分别实现营业收入 8737.31 万元、10,064 万元、8,483.01 万元和 47.12 万元，占其他业务收入比重为 8.10%、9.28%、6.77%和 0.2%。实现营业毛利分别为 7,683.68 万元、8,483.01 万元、2328 万元和-282.21 万元，毛利率分别为 87.94%、84.29%、2.91%、-598.92%。因受用户流失及疫情影响，维修及服务业务大幅下降。

（四）公司主要服务流程

1、有线电视传输服务的流程

图 5-2 有线电视传输服务流程

江苏有线全省技术体系和网络构架可概括为：“一个整体，两级干线，三级播控”。一个整体指省公司已完成全省网络整合，统一管理全省 13 个地市 63 个区县公司网络构架和技术体系；两级干线指江苏有线核心网络分为省干网、市干网两个层级；三级播控指全省业务平台分为省、市、县三级，每级负责不同的职责，保证公司业务信源安全，播出安全和覆盖安全。

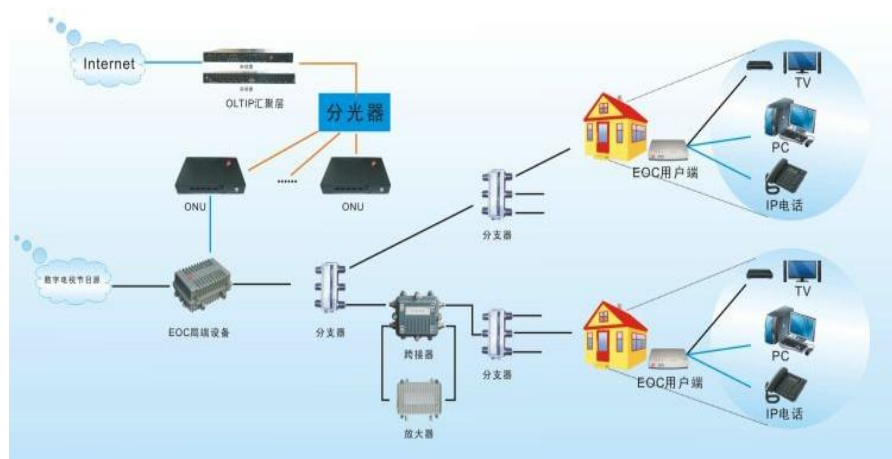
江苏有线省干线分为苏南、苏北两个环网，在地图中形成一个“8”字结构，具备自愈能力，省中心（南京）省备份中心（泰州）分别位于“8”环的中间，干线全长约 4200 公里，分架空线路、高速公路管道以及地理管道多物理路由，覆盖全省 13 个地市。市干光缆总长度共计 9000 余公里，覆盖全省 63 个县区。

江苏有线省级有线数字电视平台是国内第一个建成的基于 IP 技术的集成式数字电视新型前端。负责全省数字电视统一信源接收、节目集成、信号处理、信源发布的核心传输平台，能满足全省 13 个地市及 63 个县有线数字电视的收视需求。市、县级有线电视前端将本地自办节目与省前端统一传输的节目混合后，经本地有线电视网络传输覆盖至最终用户。为了确保安全播出，江苏有线按照总局 62 号令要求在泰州建设省级异地备份中心，具备与省中心 1:1 热备份能力，能够在省中心重大故障时支撑全省电视服务，全省网络中共传输省中心主、备，省备份中心主、备共四路信号，各地选择使用，确保安全。

目前全省高清互动系统覆盖用户超过 750 万，支撑 13 个地市 66 个区县及马鞍山、天长的视频点播，提供 25.8 万的 VOD 推流并发能力，8.3 万的 IP 推流并发能力，承载公司的各类点播业务。系统采用双中心运行的模式，省中心前端与省备份中心前端同时承载服务，同时在各地市建立了分前端进行业务分发。

2、数据宽带业务服务流程

图 5-3 数据宽带业务服务流程



数据宽带服务流程主要如下：宽带信号依托城域光纤网，通过 OLT(光线路终端)传输给分光器，由分光器转发出来的宽带信号经 ONU(光网络单元)传送至 EOC 局端设备，EOC 局端通过 OFDM(频分复用)的技术，将宽带信号和电视信号复用到同轴电缆，以利用同轴电缆进行传输信号，经用户分配网进入用户家中，用户家中的 EOC 用户端，将同轴电缆的宽带信号、电视信号信号进行分离，输出到各终端设备，保证了用户宽带上网。

(五) 网络覆盖情况

公司为江苏省内广电网络整合唯一平台，负责统一经营管理全省的广电网络及其业务。公司上市前已完成 10 家省辖市广电网络及 18 家县级市和市辖区广电网络。昆山、兴化等 44 个区县的广播电视台（或其他地方网络资产经营主体）所持网络资产于 2014 年 9 月认缴出资设立了江苏有线网络发展有限责任公司（以下简称“发展公司”），公司上市成功后以募集资金增资并控股发展公司，从而实现了对上述 44 个区县广电网络资源的整合。截至目前，扬州市公司、南通市公司、徐州市公司、启东市公司尚未完成整合，四地区的广电网络由中广有线信息网络有限公司（以下简称“中广有线”）运营管理，根据苏办[2013]36 号文，上述四地广播电视台将所持中广有线股权委托公司管理，并由公司行使除财产性权利以外的其他股东权利。截至 2020 年底，公司联网数字电视有效客户累计 1,531.28 万户，数字电视终端累计 2,654.83 万台。高清互动终端 826.86 万台；平均每 100 户拥有 54 台互动数字电视终端。

(六) 用户及收入

发行人用户主要包括直接收费用户和间接收费用户。直接收费用户是指江苏有线直接收取收视费的用户，间接收费用户是指与公司展开数字化合作的市、县广电网络运营商网络覆盖范围的用户，公司可以从中取得分成收入，因此将其定义为间接收费用户。截至 2020 年末，公司联网数字电视有效客户累计 1,531.28 万户，其中直接用户 1,411.77 万户，间接用户 119.51 万户。

1、间接用户合作模式

公司间接用户合作模式包括数字电视信源合作和互动电视合作，详见下表：

表 5-13 间接用户合作模式

序号	模式	具体内容
----	----	------

序号	模式	具体内容
1	数字电视信源合作	江苏有线负责提供合作方数字电视信源；负责建设与合作方互动电视业务相关的互动电视前端技术系统、综合计费系统及干线网络。合作方提供本地有线电视基础网络，负责投资完成本地有线电视网络双向化改造；负责投资建设本地数据网络；负责本地日常业务运营及用户服务；负责投资为有线电视用户每户提供一台基本交互型机顶盒及智能卡。
2	互动电视合作	江苏有线负责建设与合作方互动电视业务相关的互动电视前端技术系统、综合计费系统及干线网络。合作方提供本地有线电视基础网络，负责投资完成本地有线电视网络双向化改造；负责投资建设本地数据网络；负责投资建设本地互动电视接入、IPQAM 系统；负责本地日常业务运营及用户服务；负责投资为有线电视用户每户提供一台基本交互型机顶盒及智能卡。

2、间接用户收费标准

上述两种间接用户合作模式下的收费标准如下：

表 5-14 数字电视信源收费标准及分成比例（中广有线）

	收费标准	江苏有线	合作方
数字电视基本收视维护费		1 元/月·户	
低保户、特困户、社会福利机构数字电视基本收视维护费	城市用户超过 15 元/月·户； 农村用户超过 13 元/月·户	12.5%	87.5%
数字电视付费业务、互动电视点播收入	由甲方确定	50%	50%
互动数字电视基本服务	8 元/月·台	40%	60%
数字电视增值业务收入	由甲方确定	60%	40%

表 5-15 数字电视信源收费标准及分成比例（其他参股公司）

	收费标准	江苏有线	合作方
数字电视基本收视维护费		0.8 元/月·户	
数字电视付费业务	由我方确定	30%	70%
互动电视点播收入	由我方确定	50%	50%
互动数字电视基本服务	8 元/月·台	40%	60%
数字电视增值业务收入	由我方确定	60%	40%

表 5-16 互动电视收费标准及分成比例

项目	收费标准	江苏有线	合作方
互动数字电视基本服务	8 元/月·台	45%	55%
互动电视点播服务	点播服务，按次	60%	40%

项目	收费标准	江苏有线		合作方
		付费		
互动电视平台使用费	万元/年	互动用户 1 万户以下	40	-40
		互动用户 1-1.5 万户	80	-80
		以后每增加 0.5 万户,降低 5 万元		-
原有线电视收视维护费存量	-	-	-	100%
整体转换额外新增用户存量部分	-	-	-	100%
整体转换互动机顶盒差价收入	200 元/台	-	-	100%
非整体转换机顶盒销售收入及利润	-	-	-	100%

3、间接用户结算模式

发行人目前间接用户结算模式包括分成模式和买断模式。分成模式是指公司通过 BOSS 系统实时反映接入公司数字电视平台的间接用户数量及其购买增值业务情况,每月末或季末根据 BOSS 系统中统计的收入数据与合作方进行核对,双方无异议后,公司按双方约定的分成比例计算分成收入金额,开具营业税发票并确认收入。

买断模式是指发行人为合作方提供有线电视信源包括直播信源、付费数字电视信源、互动数字电视点播信源以及数字电视增值业务信源,不包括新型或特殊节目方分成的业务。合作方向发行人以买断的形式按月支付信源费用。买断费用依据合作业务前期分成收入测算。

(七) 经营模式

1、基本经营模式

(1) 采购模式

公开招标是公司最主要的采购模式。项目招标所涉及的部门包括:项目需求部门、财务资产部、法律审计部、技术研发部、投资计划部(招标办)和监察室。评标委员会一般由以下三部分人员构成:委托招标公司从全省专家库中抽取专家,由招标办从公司内部招标专家库中推荐人员,从监察室抽取一定人员。招标一般由项目需求部门发起,经公司技术、财务、招标办、招投标工作委员会、公司领导审批后确定招标采购方式。评委会评标一般采用综合评价法,即评委根据各投标人商务和技术上的响应情况进行打分,排列名次,并由招标办、公司领导确认

评委员会推荐的中标人。此外，公司还采用询价、竞争性谈判、单一来源谈判等方式进行采购。

(2) 服务模式

①“96296”客服热线：实行 7×24 小时不间断服务，通过人工客服进行有线电视开通、宽带办理、业务咨询等服务。

②实体营业厅：江苏有线在全省大部分地市、区县设立营业厅，在营业厅窗口为客户提供业务接待、咨询并受理业务办理。

③网上营业厅：用户通过登陆“<http://www.jscnnet.com/>”，可以进行业务办理、资费查询、数字电视节目定制、在线报修等服务。

④电视营业厅：在升级成为云媒体电视的用户后，可通过遥控器点击进入营业厅，就能获得业务查询、节目订购与退订、充值缴费、故障报修、账户查询等综合服务。

⑤微信公众号：客户可以关注江苏有线微信公众号，通过微信公众号的方式实现业务办理，或登录网上营业厅等功能。

(3) 销售模式

公司通过向用户提供电视节目收视业务、视频点播等基本业务和增值业务，向用户收取收视维护费和数字电视增值服务费；通过规划建设广电网络干线网和用户分配网取得城建配套费和入网费；通过传输节目向电视台或内容提供商收取视频接入费；通过广电网络向用户提供互联网接入服务，向用户收取数据业务服务费。公司有线电视业务和宽带业务主要通过实体营业厅、客服热线和网上营业厅进行销售。宽带业务与有线电视组合进行推广，同时开通有线电视和宽带将享受一定优惠。

(4) 现金收费情况

公司的电视收视业务和宽带服务业务客户对象均为个人，传统广电网络运营商主要依靠营业厅现金的方式向用户收取基本收视维护费、数字电视增值服务费和宽带使用费。公司营业厅现金收取的管理主要依靠 BOSS 计费系统完成，营业员每天以自己的工号登入 BOSS 计费系统，营业员每办理一项收费业务会将用户证号、收费项目、收费金额和对应的发票号录入 BOSS 计费系统，系统同时自动生成收费流水号和操作时间等信息。每天终了时，营业员须从 BOSS 计费系统中打印《员工日报表》，营业员审核报表中的收费总金额和收取的现金是否一致。审核无误后，营业员会在第二天早上将收取的现金存入公司指定银行账户，同时将发票等凭证上交给财务人员，由财务人员根据银行凭证等进行复核。公司现金

收银系统运作良好，能够保证现金收缴业务的及时和准确。

公司成立以来，一直致力于方便用户，向用户提供丰富的缴费手段，目前公司个人用户缴费方式除了营业厅现金收取外，还包括银行代扣代缴、银行终端缴费、网上营业厅和云媒体平台支付等。

2、增值业务的经营模式

付费频道和视频点播是公司目前增值电视业务最主要的收入来源，其他增值业务如大电视、智慧社区、广电物联网等新业态多数处于推广阶段，目前尚未形成稳定的盈利模式，产生的效益有限。下面主要就付费频道和视频点播业务的经营模式介绍。

(1) 付费频道经营模式

付费频道是以有线数字方式播出传输并须单独付费才能收听收看的专业化广播电视频道，数字付费频道提供的是个性化、专业化、多样化的电视节目，用户自主选择、自愿订购，目前公司拥有 100 余套付费频道可供用户选购。该等付费频道均由省公司向内容提供商统一采购。公司与内容提供商的合作方式包括一次性买断，保底金额+收益分成等方式。

用户可在广电实体营业厅、电话营业厅选择需要的付费频道开通，或者通过电视界面直接点击开通。付费频道一般以打包方式促销，即用户可选择几个付费频道的组合进行开通，同时开通的频道越多，价格越优惠，一般单个频道收费 2 元-30 元/月不等，频道包资费在 10-30 元/月不等。各地根据市场情况自行组包、定价，由公司及各主要省辖市的 BOSS 系统计费。

(2) 视频点播 (VOD) 业务模式

视频点播业务是根据用户需要，随时提供交互式视频服务的内容产品，提供的付费和免费点播节目包括电影、电视剧、动漫、综艺、体育、文化等栏目。视频点播业务的开展，要求公司储备大量的视频内容资源，内容资源均由省公司统一采购。媒资管理部根据数据分析，结合当前热点、竞争对手热点和江苏有线用户特点，进行内容策划，提出内容采购计划，并对内容片源进行招标采购。一般一次性打包购买多部片源，根据视频的时长、质量、稀缺程度和市场行情，单部片源的价格一般在几万元至十几万元不等，合同期限一般为 1-2 年，合作方式包括买断、点播分成等。

开通互动电视的用户可直接在电视上的点播界面确认选择需要观看的节目。点播价格由省公司在征求各分公司意见的基础上统一制定，收费标准一般为 0.1-10 元/次，用户也可以打包订购，通过省公司 BOSS 系统计费。

3、视频传输业务经营模式

公司的视频传输包括各省、直辖市卫视节目以及购物频道的落地传输以及省内各地区频道的传输。一般由省公司或者拟传输地区的分、子公司与对方电视台签订传输协议，协议期从几个月到 3 年不等，公司保证签约地区相关频道内容能够按照合同相关要求送达用户。公司每年根据合同约定的金额，在传输服务期内根据为其提供服务归属期计算并确认当期节目传输收入。

4、入网业务和城建配套业务经营模式

对于新建小区，开发商需在缴纳土地出让金的同时缴纳有线电视相关的配套费。公司根据各地物价局批准的收费标准，对房地产商或政府代收部门收取城建配套费。有线电视的城建配套费主要包括从主干网至用户终端的施工工程、材料及其他费用，公司负责小区有线电视网络的建设及接入到户，待小区网络建设完毕后确认收入。

对于已建小区新装用户，一般由客户通过营业厅、服务电话、互联网平台等方式进行预约，公司安排专人上门安装并收取费用。安装完成后根据财会[2003]16 号《财政部关于印发〈关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定〉的通知》规定，公司将符合规定的入网费作为递延收益并按 10 年分期确认为收入。

5、收入分成业务经营模式

目前公司收入分成业务主要与扬州、南通、徐州、启东四个地区及参股公司存在业务合作关系，公司根据与各县（市、区）广电网络运营商签订的数字化合作协议相关条款进行分成，公司按双方认可的分成金额确定收入。由于存在一定时滞，年底的分成收入一般按照 BOSS 系统的统计金额进行预估确认收入。

（八）主要原材料及其供应情况

1、主要原材料供应情况

公司生产经营所需的原材料主要为机顶盒、智能卡、电缆调制解调器（CableModem）、光缆等，主要来源于外购。原材料的供应充足，市场竞争较为充分，不存在原材料受制于特定供应商的情形。公司与机顶盒供应商的结算模式为：公司通过招标采购方式确定有线数字电视机顶盒采购价格后，在框架合同基础上另行签订订货单，货到后验收合格后结算。

2、主要原材料年均价格情况

表 5-17 主要原材料年均价格情况

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
机顶盒 (元/台)	312.94	225.65	219.46
智能卡 (元/张)	21.5	19.3	19.21
电缆调制解调器 (元/台)	178	159	132.04
光缆 (元/芯公里)	104	80	72.38
电缆 (元/米)	1.44	1.38	1.48

公司采购的上述原材料由于品种较多，因此此处采用的是采购均价。机顶盒是公司采购的重要原材料，随着公司大力发展高清技术，公司采购的高清机顶盒数量增加，但是由于机顶盒总体单价下降，因此 2018 年至 2020 年机顶盒采购均价持续下降。

科技不断进步、技术逐渐成熟和原材料降价等原因同样使得智能卡、电缆调制解调器、光缆、电缆等材料及设备的成本逐渐降低，因此智能卡、电缆调制解调器、光缆、电缆的价格呈现小幅下降趋势。公司其他采购还包括 CMTS、CA 系统和 EoC 局端产品等，这些设备为非标准化产品，难以统计年均价格。

3、主要供应商情况

近三年江苏有线的前五名供应商情况如下：

表 5-18 近三年公司前五大供应商情况

单位：万元

年度	供应商名称	供货内容	采购金额	占采购总金额的比重
2018	深圳创维数字技术有限公司	机顶盒	12,000	5.40%
	江苏银河电子股份有限公司	机顶盒	10,000	4.50%
	深圳市同洲电子股份有限公司	机顶盒	6,900	3.10%
	四川九州电子科技股份有限公司	机顶盒	6,800	3%
	江苏亨通光电股份有限公司	光缆	6,000	2.70%
2019	深圳创维数字技术有限公司	机顶盒	11,000	6.40%
	深圳市同洲电子股份有限公司	机顶盒	7,900	4.60%
	江苏银河电子股份有限公司	机顶盒	6,000	3.50%
	四川九州电子科技股份有限公司	机顶盒	5,200	3%
	江苏亨通光电股份有限公司	光缆	4,200	2.50%
2020	深圳创维数字技术有限公司	机顶盒	16,000	5.92%
	深圳市同洲电子股份有限公司	机顶盒	4,000	1.48%
	江苏银河电子股份有限公司	机顶盒	6,900	2.55%
	江苏亨通光电股份有限公司	光缆	6,400	2%
	四川九州电子科技股份有限公司	机顶盒	4,800	1.78%

发行人不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 10%的情况，也不存在

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。公司报告期内前五名供应商均不是公司的关联方。

（九）主要服务销售情况

1、公司业务销售情况

截至 2020 年底，公司联网数字电视有效客户累计 1,531.28 万户，数字电视终端累计 2,654.83 万台。高清互动终端 826.86 万台，全省总体互动率达 54.00%，平均每 100 户拥有 54 台互动数字电视终端。宽带居民用户数达到 357.74 万户。

2、主营业务定价、结算方式

公司各项主营业务定价方式详见下表：

表 5-19 公司主营业务定价方式

主营业务收入项目	定价方式
收视维护费	政府定价
城建配套费	政府指导价
视频接入费	市场调节价
数据业务服务	市场调节价
数字电视增值服务	市场调节价

公司各项主营业务收入基本为一年结算一次，无固定的结算时间点。结算方式主要按照个人客户与单位客户的划分，个人客户可使用银行托收、网银付款、柜台现金付款及云媒体终端支付等结算方式，单位客户主要采用银行转账的方式。

3、主要业务的销售价格情况

（1）有线电视基本收视及增值业务

根据《省物价局关于全省有线数字电视基本收视维护费标准及有关问题的通知》（苏价服[2009]88 号）和《省物价局关于规范有线电视收费管理的通知》（苏价服[2013]258 号）规定，公司数字电视收视维护费的收费标准为：南京、苏州、无锡、常州、镇江市城镇居民用户主终端每月 24 元，农村居民用户主终端每月 22 元；南通、泰州、连云港、徐州、淮安、宿迁、盐城市城镇居民用户主终端每月 23 元，农村居民用户主终端每月 21 元；扬州市区及其联网地区居民用户主终端每月 24 元，所属县（市）城镇居民用户主终端每月 23 元，农村居民用户主终端每月 21 元。

模拟电视收视维护费的收取标准为：对于已整体转换区域未申请转换使用有

线数字电视的用户，按 5 元/月收取模拟电视收视维护费，部分地区如苏州免收模拟电视收视维护费；对于未整体转换区域内的用户，按 12-15 元/月收费。

互动电视增值业务收费标准如下：互动电视增值业务分为基本互动业务和付费互动业务。基本互动业务是用户正常缴纳互动电视基本服务费可享受的互动电视服务，包括新闻时移、频道回看、影视点播、生活资讯、娱乐、电视游戏等，基本服务费收费标准为 8 元/月·户。付费互动业务是在互动电视基本服务的基础上，为用户提供的付费点播节目，包括电影、电视剧、动漫、综艺、体育、证券等栏目，互动电视付费服务采用按次计费。

（2）数据宽带业务

江苏有线宽带根据各地情况收取，居民用户每年每用户 100 元-1000 元，非居民用户每年 3000-60000 元不等的费用，如宽带客户同时是有线电视用户可享受一定优惠。

（3）视频接入业务

目前公司共传输公共频道 103 套，除国家政策规定免费传输的公共频道（央视、本省、本地、政策性频道）外，根据市场情况收费传输的频道共 32 套，公司分别与各个频道所属电视台及经营单位签订落地传输合同，合同金额根据传输覆盖范围不同，收取 300—1900 万元不等的落地传输费。

4、主要销售客户情况

公司主要收入来源为收视维护费，由于面向居民用户，从每户获取的收入较小。目前单一客户较大收入主要来源于视频接入费（卫星落地费）、分成收入和代办工程等。最近三年对前五名客户的销售情况如下：

表 5-20 近三年主要销售客户情况

单位：万元、%

年度	客户名称	金额	是否关联方	主要类别	占营业收入比例
2018	南京广播电视系统集成有限公司	4,114.16	是	代办工程收入	0.52
	家有购物集团股份有限公司	3,217.86	否	视频接入费	0.41
	好享购物股份有限公司	2,614.37	是	视频接入费	0.33
	盐城盛州集团有限公司	2,262.12	否	代办工程	0.29
	湖南广播电视台	1,832.84	否	视频接入费	0.23
	合计	14,041.35			1.78
2019	好享购物股份有限公司	2,771.10	是	视频接入费	0.36

年度	客户名称	金额	是否关联方	主要类别	占营业收入比例
	江苏省广播电视集团有限公司	1,747.93	是	视频接入费	0.23
	家有购物集团股份有限公司	1,593.16	否	视频接入费	0.21
	南京广播电视系统集成有限公司	1,466.80	是	代办工程收入	0.19
	北京优购文化发展有限公司	1,423.93	否	视频接入费	0.19
	合计	9,002.92			1.18
2020	南京广播电视系统集成有限公司	6,084.49	是	代办工程收入	0.74
	湖南广播电视台	2,441.41	否	视频接入费	0.30
	家有购物集团股份有限公司	2,200.53	否	视频接入费	0.27
	好享购物股份有限公司	2,049.04	是	视频接入费	0.25
	江苏省广播电视集团有限公司	1,388.16	是	视频接入费	0.17
	合计	14,163.63			1.72

(十) 主要盈利模式

目前，由于各地有线电视发展不一，模拟电视、单向数字电视、互动数字电视以及云媒体电视多种形态并存。随着数字化整体转换和双向化改造的推进，江苏有线也正从用户数量和收视维护费增长为驱动的盈利模式向增值业务增长为驱动的盈利模式转变。

过去，有线网络运营商的盈利模式简单：向房产开发商收取工程配套费，向电视台收取节目传输费用，向用户收取入网安装费和每月固定的收视维护费，运营重心只在工程施工、节目传输、收视维护费缴纳，收入增长来源单一，用户数规模和基本收视维费是该模式下收入增长的主要路径。

互动数字电视、云媒体电视推出后，江苏有线改变了原先单一的增长模式，收入增长呈现多元化，新增的收入增长点将逐渐向互动电视增值服务转移，高清、付费频道、电视信息发布、催收缴费、电视商城等将极大提高单一用户的 ARPU 值。此外，政企事业单位的大客户增加以及新增向前端服务提供商的收费方式也将有效增加收入来源。

九、公司在建项目及拟建项目情况

(一) 在建项目

截至 2020 年末，发行人在建工程项目大多规模较小，主要在建工程项目具体情况如下：

表 5-21 截至 2020 年末发行人主要在建工程

单位：万元

项目名称	总投资额	已投资额	自有资金比例 ²	资本金到位情况	项目批复情况 ³	未来投资计划		
						2021 年	2022 年	2023 年
基地建设投资项目（三网融合枢纽中心项目等）	250,000.00	145,540.34	38.40%	58,500.00	核准批复（苏发改投资发[2012]1536 号）、建设工程规划许可证（建字第 320102201310138 号）、建设用地规划许可证（地字第 32011520121416 号）、土地证（宁玄国用（2013）第 01674 号）、建筑工程施工许可证（320101420140009）等	32,078.92	23,150.35	49,230.39
江苏有线苏州传输中心建设项目	24,000.00	20,522.50	100%	20,522.50	备案通知书（苏发改中心[2015]114 号）、环评（苏环建[2015]182 号）、土地证（苏国用 2015 第 0833372 号）、建设工程规划许可证（建字第 320501201600005 号）、建设用地规划许可证（地字第 320501201500036 号）、建筑工程施工许可证（320501201605040101）	—	—	—
邳州大数据中心	9,500.00	7,747.43	100%	7,747.43	—	—	—	—
吴江分公司综合业务用房建设	23,824.01	5,518.19	100%	5,518.19	核准批复（吴发改行核发[2018]33 号）、建设工程规划许可证（建字第 320509202000024 号）、建筑工程施工许可证（320509202004260201）、不动产权证（苏 2019 苏州市吴江区不动产权第 9000866 号）、建设用地规划许可证（地字第 320584201801083 号）	7,287.42	10,000	2,935.89
云媒体推广项目建设第一批	3,907.40	2,661.11	100%	2,661.11	—	—	—	—

项目名称	总投资额	已投资额	自有资金比例 ²	资本金到位情况	项目批复情况 ³	未来投资计划		
						2021 年	2022 年	2023 年
新吴区“慧眼 360”智能视频监控项目	4,453.52	4,453.52	100%	4,453.52	—	—	—	—
省干线传输二平面波分系统建设项目	8,200.00	2,823.26	100%	2,823.26	—	—	—	—
有线电视网络工程项目 ⁴	426,582.16	62,415.95	100%	62,415.95	—	125,000.00	125,000.00	114,166.21
合计	750,467.09	251,682.30		164,641.96		164,366.34	158,150.35	166,332.49

注 1: 由于广电网络运营商的行业特征, 在建工程项目具有数量众多, 单个项目金额较小的特点, 上表是按照项目大类进行归集的, 其中已投资金额按照公司成立后项目大类中的总投资额填列(含已经投入使用的固定资产)。但是审计报告中的在建工程项目不含已经投入使用的固定资产。统计口径的差异造成已投资总金额与审计报告在建工程不同, 一些投资金额较小的项目不涉及项目批复。

注 2: 部分项目如苏州传输中心、云媒体推广、省干线传输二平面波分系统建设等项目由于整体总投资较小, 发行人未就该类项目对外融资, 项目建设资金全部为自有资金。

注 3: 部分项目如邳州大数据中心、云媒体推广项目建设第一批、新吴区“慧眼 360”智能视频监控项目、省干线传输二平面波分系统建设项目等主要为系统开发及改造, 不涉及环评、四证等批复。

注 4: 有线电视网络工程项目主要为公司本部及下属分子公司网络改造、网络优化、机房建设、系统升级等与有线电视相关投入, 数量较多, 单笔金额较小, 此处为合计数。

主要在建工程项目介绍:

基地建设投资项目(三网融合枢纽中心项目等):项目位于南京市麒麟科技创新园(生态科技城), 桃园路以东, 田园路以西、庄园路以南地块内。项目建设用地面积 117,800.1 平方米(合 176.7 亩)。通过搭建三网综合服务平台, 实现全省范围的“两整四转一联”, 培育数字电视增值业务, 构建一个新的、综合性、具备融合业务提供能力的、立足于江苏向全国有线电视用户和电信运营商提供内容服务的产业基地, 成为国家广电骨干网核心枢纽节点和交换中心。

项目总建筑面积 257,886 平方米, 其中地上建筑面积 181,610 平方米, 地下建筑面积 76,276 平方米。项目需要建设骨干网传输交换、内容集成、内容分发监管、数据管理、运营支撑、客户服务、工程技术研发及其他管理等配套用房, 目前本项目五幢建筑主体部分均已完工, 其中 1 号楼及 2 号楼已完全投入使用, 3 号、4 号、及 5 号楼剩余部分建筑内部工程尚未完工。目前该项目土地证(宁玄国用(2013)第 01674 号)、环保批文(宁环建(2012)113 号)、项目批文

(苏发改投资发(2012)1536号)、建设用地规划许可(地字第32011520121416号)、建设工程规划许可(建字第320102201310138号)等合规性文件已全部获得。项目总投资25亿元,其中项目资本金9.6亿元,截至2020年末,公司已投入14.55亿元,其中自有资金支付5.85亿元。

江苏有线苏州传输中心建设项目:项目位于苏州市平江新城和合街南侧、江乾路西侧,占地面积7259平方米,项目规划总计容面积不超过21777平方米,建筑高度低于66米,主要用于苏州分公司的机器设备用房、客户服务用房、业务办公用房和可研开发用房,另配套2层地下停车库。

目前该项目已取得备案通知书(苏发改中心[2015]114号)、环评(苏环建[2015]182号)、土地证(苏国用2015第0833372号)、建设工程规划许可证(建字第320501201600005号)、建设用地规划许可证(地字第320501201500036号)、建筑工程施工许可证(320501201605040101)等全部合法性手续。项目计划总投资2.4亿元,截至2020年末,已完成投资2.05亿元。项目建设资金均为自筹资金。

邳州大数据中心:该项目由发行人分公司邳州分公司根据“智慧邳州”总体规划及实际需求制定,并报请邳州市政府论证同意后建设,本工程项目由邳州大数据中心装修工程、机房建设、大数据融合指挥中心建筑装饰装修工程和所需智能化系统设备采购及相关服务组成,项目前期建设投入由分公司及发行人本部筹措资金,采用政府购买服务模式回收相关成本。项目总投资9,500万元,截至2020年末,已完成投资7,747.43万元。项目建设资金均为自筹资金,目前该项目已基本完工。

吴江分公司综合业务用房建设:项目位于苏州市吴江区太湖新城(松陵镇)春兰街东侧开平路南侧地块,占地面积6691.87平方米,项目总建筑面积29176.26平方米,其中地上建筑面积19813.52平方米,地下建筑面积9362.74平方米。项目目前已取得核准批复(吴发改行核发[2018]33号)、建设工程规划许可证(建字第320509202000024号)、建筑工程施工许可证(320509202004260201)、不动产权证(苏2019苏州市吴江区不动产权第9000866号)、建设用地规划许可证(地字第320584201801083号)等全部合法性手续。项目总投资2.38亿元,截至2020年末,已完成投资5,518.19万元。项目建设资金均为自筹资金,目前该项目正在进行前期土地平整、地基建设阶段。

云媒体推广项目建设第一批:云媒体推广是公司利用国家广电总局牵头研发的下一代网络电视操作系统(TVOS系统)实现全省技术架构统一,在解决云媒体2.0现有问题的基础上,提供诸如定制化EPG、属地化升级等特色功能。TVOS系统具有自主知识产权,可管可控,安全高效,开放兼容的特点,解决了现有云

媒体 2.0 在页面定制化、新业务快速上线、广告运营等方面的缺陷。首批推广主要在泰州、南通、常州、连云港、淮安、扬州、镇江七个地市展开。该项目总投资 3,907.4 万元，截至 2020 年末已投资 2,661.11 万元，均来源于自筹资金。项目已基本实施完成。

新吴区“慧眼 360”智能视频监控项目：该项目为发行人无锡分公司 2017 年中新的新吴区“慧眼 360”智能视频监控项目，按照项目发展规划，本项目为一期建设，需投入视频监控系统（摄像点位 1838 个点），新吴区视频汇聚共享平台及公安视频图像综合应用平台两大平台等软硬件费用，均由无锡分公司前期投资，后期通过收取租赁收入的形式收回成本。该项目总投资 4,453.52 万元，截至 2020 年末已投资 4,453.52 万元，均为自筹资金，项目已基本实施完成。

省干线传输二平面波分系统建设项目：该项目主要是为确保全省有线电视数字化工程和宽带提速工程建设项目的顺利推进，同时为确保三网融合枢纽中心启用后省公司相关部门搬迁工作的顺利开展，进行投资建设。项目主要建设内容包括省干波分二平面系统建设、省干 MSTP 二平面系统建设、光线路自动切换保护配套系统扩容、省干线机房电源等配套系统扩容、省干传输系统二平面相关的测试仪器仪表几个方面。该项目总投资 8,200.00 万元，截至 2020 年末已投资 3,221.91 万元，均为自筹资金。目前该项目正在稳步进行系统开发与建设。

有线电视网络工程项目：有线电视网络工程项目主要为公司本部个部门、下属分子公司等有线电视建设及改造过程中需要进行的网络改造、网络优化、机房建设、系统升级、设备采购等一系列项目投资需求，单个项目金额较小，因此合计统计总投资需求。公司有线电视网络工程项目整体计划总投资 426,582.16 万元，截至 2020 年末已投资 62,415.95 万元，均来源于自筹资金。

（二）拟建项目

1、广电 5G 网络江苏覆盖工程

2020 年 2 月 13 日，中宣部等九部委印发的《全国有线电视网络整合发展实施方案》中提出，进一步加快推进有线电视网络整合与广电 5G 的融合发展，开创我国广电事业发展新局面。为进一步加快江苏地区 5G 建设及有线网络整合，公司未来几年拟投资超过 110 亿元，重点完成以下布局：

（1）建设南部大区核心机房，初期与北京共同承载全国 5G 业务接入。

（2）多频组网：按照独立组网（SA）模式、极简架构方案，实施 700MHz、4.9GHz、及 3.3-3.4GHz 室内覆盖等的多频协同、FDD+TDD 协同组网。

（3）产业链推动上，建设广电 5G 创新应用模式，促进产业链上的各个环节尽快跟进，促进 700MHz 产业生态的快速发展；

（4）在网络覆盖上，完成江苏省范围内 5G 信号全覆盖，包括 3 万个 700MHz

基站构建基础打底网，2 万个 4.9GHz 宏站及 3.3GHz 室分用于补盲覆盖。

项目总体时间进度安排如下：2020 年完成地市级以上频率迁移工作，开展省内南京、苏州、无锡、宿迁以及南通 5 个试点地市 200 个基站实验网建设，开展 5G+高新视频及个人通信业务、5G+超高清视频直播、5G+智慧养老等十项特色应用。2021 年完成全省地级市以上城市 5G 信号薄覆盖，探索成熟可复制的业务应用场景。2023 年完成全省 700MHz 5G 信号薄覆盖，并进一步推动产业链的成熟发展。2025 年完成全省高低频搭配、室内外互补完善的 5G 网络，培育一批成熟的应用市场，推动省内“互联网+先进制造业”等系列化行业建设，完善 5G 生态圈。

2、江苏大数据中心

目前，江苏省政府大力推动大数据中心建设，江苏有线拟就三网融合枢纽中心的麒麟科创园 3-1 地块与江苏省政务办大数据管理中心展开合作，按照“1+N+13”架构建设江苏省级大数据中心系统，计划投资 50 亿元，设计建设 2 万个标准机柜的数据中心，开展全省政务信息化和政务大数据，承担省级大数据中心的建设管理、运维和安全保障，通过综合数据管理服务民生。全面整合江苏省数据资源，负责数据中心等基础建设任务，承担江苏省各类政务系统平台的建设和运营。大数据运营公司面向江苏省各级政府提供政务信息化建设服务，全方位支撑政务云平台建设、大数据应用开发、政务数据资源库整合、综合数据治理等服务，满足各级政府和各类企业客户的对大数据服务的个性化需求。通过全省大数据统筹共建，推动我省大数据综合应用及产业化发展，构建大数据生态环境，培育大数据领军企业、培养大数据专业人才，全面支撑“数字江苏”建设。项目目标主要包括：

- (1) 建成 2 万个标准机柜的数据中心；
- (2) 建成省级大数据服务中心平台；
- (3) 支撑数字江苏建设，服务政务、民生、商业服务；
- (4) 建设城市大脑。

项目总体时间进度安排如下：2022 年前完成完善基础环境；全面完成江苏有线三网融合枢纽中心建设；完成智慧广电云平台建设，统筹全省智慧广电上云；完成江苏省级大数据中心 1 万个标准机柜建设；完成江苏省大数据管理中心基础云平台建设，统筹全省政务上云。2025 年前完成产业平台建设；打造麒麟智慧广电产业生态，培育生态企业；基于江苏大数据中心孵化数据服务，通过 5G 生态推动广电 5G 产业化发展；基于大数据中心建设城市大脑，服务政务、民生、产业链。

3、“乡村振兴”综合信息服务体系

为更好服务乡村振兴、区域协调发展和智慧广电等战略部署，以均等化享有为基础，大力推进“智慧广电+公共服务”，深度融合网络强国、数字中国、智慧社会建设，加快构建现代化广播电视公共服务体系。江苏有线拟建立健全省市县乡村五级贯通的“智慧广电+乡村振兴”综合信息服务体系，以理论宣讲、教育服务、文化服务、科技科普、健康体育等“五大平台”服务为牵引，持续孵化“智慧广电+乡村振兴”创新业态，支撑乡村广电公共文化服务全覆盖，预计总投资 20 亿元。重点完成以下布局：

(1) 基于广电有线网络和广电 5G 网建设全省乡村均等化信息服务网络，实现城乡一体、连续覆盖。

(2) 以线上、线下结合方式，基于广电有线网络进一步支撑“新时代文明实践”中心推广建设，全面开展理论宣讲、教育服务、文化服务、科技科普、健康体育等“五大平台”服务，实现全省各县(市、区)“新时代文明实践”业务全覆盖，预计投资 2 亿元。

(3) 在应急广播体系行政村全覆盖的基础上，融合广电 5G 与应急通信技术，构建有线无线结合的立体化、双向化应急保障体系，开展各级各类公共安全、应急通信、应急发布服务，预计投资 4 亿元。

(4) 全面推广基于广电有线网络的“乡村公益影院”服务体系建设，实现“乡村公益影院”行政村全覆盖，预计投资 14 亿元。

项目总体时间进度安排如下：2022 年底前，建设完成“智慧广电+乡村振兴”公共服务云平台；完成省内乡村地区广电 5G 网络薄覆盖；开展基于广电 5G 网络的应急保障体系建设；完成省内 25 个县(市、区)“新时代文明实践”业务覆盖和“乡村公益影院”落地。2025 年底前，实现全省广电 5G 网络城、乡均等覆盖；实现“新时代文明实践”业务县(市、区)全覆盖和“乡村公益影院”行政村全覆盖。

十、公司发展战略

(一) 整体发展战略

未来，公司将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实十九大精神，落实“网络强国”战略思想，按照省委“推动高质量发展”、建设“强富美高”新江苏的总体部署，始终把握“稳中求进，稳中求好”总基调，以“聚力主业、聚焦创新”统揽全局，以“服务党和政府，满足用户需求”为主线，以“注重质量发展，提升用户体验”为核心，以提升公司综合实力和竞争力为主攻方向，以“跳出广电发展广电”的气魄和格局发展智慧广电、建设智能网络、逐步构建固定网络与移动网络交叉业务体系，坚持面向市场、面向用户、面向基层，构筑知识群、技术群、产业群互动融合，人才、制度、文化相互支撑的企业生态系统，

坚持高质量发展，加快转型升级，在新的历史起点上开创发展新格局，满足全省人民群众对美好文化生活的新的需求，推动江苏省文化建设迈上新台阶。

坚持“问题导向”，按照“宏观找定位、微观找问题、重点找方法”的途径与思路，推进企业改革创新，遵循以下原则：

政策引领，用户为本。强化政治意识和责任意识，把握正确文化导向，巩固扩大广电网络作为舆论宣传主阵地、信息基础设施和文化传播平台的重要作用；全面落实国家政策、江苏省委省政府部署和重大发展战略，紧扣行业脉搏，实现公司整体转型和升级。强化民生意识、服务意识和用户意识，牢牢把握转型升级必须依靠用户、服务用户、惠及用户的根本方针；始终坚持用户为中心的企业导向，使有线网络服务在扎根于民生中繁荣发展。

改革牵引，创新驱动。遵循文化传播规律和科技发展规律，积极响应国家及江苏省有关文化企业改革发展、产业结构调整 and 布局要求，适应新媒体、新技术应用创新发展需求，转变发展理念，全面推进科技创新、运营创新、业态创新、内容创新、产品创新、资本运作创新和体制机制创新，为实现公司发展转型升级、提质增效提供持续动力。

问题导向，聚焦关键。始终坚持问题导向，把发现问题、剖析问题、解决问题作为出发点和落脚点，抓住发展主要矛盾和矛盾的主要方面，真正找出大问题、真问题、深问题。聚焦发展的薄弱环节和关键症结，提出有针对性、可操作的战略举措，补齐发展短板，打通业务链条。

服务政企，改善民生。紧扣企业社会责任与义务，顺应政企发展需求，以智慧广电为抓手开创政企服务新局面，为政企机构打造党务平台、政务平台、信息平台等，将政策红利转化为市场资源；牢固树立差异化服务品牌形象，摸索用户广泛喜爱的业务领域，抓住用户的特质，切实改善民生文化需求，提高用户黏度，吸引用户回流，巩固用户规模。

纵横联动，强化协同。统筹协调事业发展和产业发展，统筹协调城乡发展和区域发展，统筹协调发展速度与质量效益，不断增强发展的整体性和协调性。加强省公司和分公司联动、部门与行业协同、业态与需求啮合、省内和省外联通、业内和业外互通，强化开源开放，向纵深推进跨界融合，打通线上线下电商产业链条，实现各地区、各部门、各平台、各产业链条联动机制的建设。

双效统一，统筹兼顾。坚守国有文化企业社会责任，统筹推进经营性产业和公益性事业协调发展，两轮驱动、双效兼顾，在公司市场化业务实现巩固、转型、跨越发展的同时，加强公共文化产品服务供给能力，提升安全播出保障能力，实现经济效益和社会效益协调统一。

（二）经营计划

公司将坚持新发展理念，坚持稳中求进总基调，坚持“两效统一”总要求，坚持以文化信息供给侧结构性改革为主线，围绕“两聚一高”，大力推进“融合创新年”，克难奋进，主动作为，博采众长，争创优势，大力发展新技术、建设新平台、创造新优势、打造新品牌，奋力推动广电网络高质量发展走在行业前列，着重开展以下方面的工作：

1、提高政治站位，巩固主渠道——充分发挥主流舆论传播主渠道作用，巩固壮大主流思想舆论阵地，实现“两个效益”相统一。

增强政治意识，严格落实意识形态工作责任制。公司作为江苏省宣传思想战线主渠道、主力军，肩负着传播先进文化、保障安全传输、服务千家万户的重大使命和责任，既是党的舆论喉舌、省属国有大型文化企业，又是上市公司。坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，在省委省政府坚强领导下，增强“四个意识”，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，坚决守好意识形态阵地。

坚持“两效统一”，做高质量文化信息服务引领者。围绕中心，服务大局，惠及民生，通过网络基础能力、平台运营能力、终端智能化水平的显著提升，更好地支撑党委政府采用数字化、智能化、信息化手段执政为民、服务民生的需求。深度拓展益农信息社、应急广播、雪亮工程、新时代文明实践中心云平台、乡村公益影院等业务，积极参与农家书屋、智慧停车、智能化社会治安防控体系建设等政府民生实事项目，让党委政府用得上、用得好。围绕“衣食住行，生老病死，安居乐业”12个字要求，始终把服务好广大用户和维护好群众利益作为出发点和落脚点，不断开发面向党委政府、人民群众的本地化公共服务栏目和平台，不断满足用户需求，提升用户体验，增强用户黏性，打造数字电视民生工程，推动全省有线电视公共服务均等化、集约化发展。坚持“两聚一高”，稳步提升经营发展质效。同时，加大争取政府支持力度，用足用好文化企业优惠政策，争取惠民特色业务和政企业务政府的专项扶持政策和资金补贴。通过全公司、多方位的共同努力，把高质量发展的步子走得更稳更实更好。

坚持新发展理念，走融合创新、协调发展之路。习近平总书记提出了创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，结合广电网络现状，就要突出融合创新。一方面，要积极拥抱互联网，加快全网 IP 化改造，加快互联互通，多屏应用，发展“文化+”业务；另一方面，要逐步实现 2020 年起通过有线电视网、互联网、无线网，面向电视大屏和移动小屏，利用云计算、5G、AI 人工智能等新技术，随时随地为用户提供江苏有线内容和业务服务，努力实现广电网络逆势反弹，跨越发展。

加强台网相融互通、相互促进、共同发展。加大网络和传输设备更新改造，支持电视台 4K 等超高清视频直播试点传输；进一步调整释放频谱资源，支持省

市县电视台本地频道高清化和传输落地；融合台网的本地节目内容优势和点播用户规模覆盖优势，支持电视台在互动电视平台开设本地节目点播栏目，扩大电视台本地节目内容的传播覆盖能力和影响力；充分利用江苏有线网络资源覆盖和多终端普及优势，支持电视媒体融合改革发展，实现电视台融媒体中心节目内容“三屏一声”（电视、电脑、手机、广播）全覆盖；发挥江苏有线网络维护、社区活动等平台优势，支持以台为“媒”、以网为“介”开展社区融合互动，配合电视台开展各项社区主题节目推广活动。

2、坚持融合创新，构建两大平台——“一云、双网、三用、四统、5G、多屏”产业平台和“4K 江苏、智慧广电”业务平台。

构建“一云、双网、三用、四统、5G、多屏”产业平台。坚持“内容+平台+渠道+终端”协同发展，逐步建立独特的内容优势，发挥智慧网络平台特点，将产业平台建设成为实现涵盖媒体内容运营全部环节的支撑平台，有效提升网络承载能力和服务能力。“一云”就是构建全省统一的融合网络服务“有线混合云”；“双网”就是推进有线、无线融合协同覆盖，推动有线网与无线宽带网、广电 5G 网协同组网；“三用”就是支撑政用、民用、商用业务发展；“四统”就是强化统一规划、统一建设、统一运营、统一管理；“5G”就是抓紧广电 5G 发展的机遇期窗口期；“多屏”就是实现“大小屏”协同服务模式。2020 年公司将从宏观部署平台总体架构体系、微观加大技术研究及加快产品落地面市这三个方面出发，分类型、有针对性提出构建产业平台的具体措施。

构建“4K 江苏、智慧广电”业务平台。坚持“产权+产品”协同发展，加快资本运作和股权运作。结合业务运营主体构建，立足行业高度，着眼媒体融合发展、网络强省、三网融合等战略，发展“电视+语音+网络+智能家居+智慧城市”等综合业务，打响“4K 江苏、智慧广电”品牌。一是持续优化内容集成。积极做好融合媒体趋势下的内容产品创新研发，内容为王，真正黏住用户，激发用户消费需求。二是全面拓展政企业务。全面梳理公司政企业务产品，借助 5G、云网融合、物联网、大数据等新技术，构建全省统一政企业务产品体系。三是强化市场统筹管理。以“大市场”的理念，推进全省统一的市场营销体系建设，统筹开展业务产品开发、宣传营销等工作。四是不断优化客户服务。健全完善客户服务标准体系，秉持“全时守护，爱在分秒”的服务理念，建立上门服务、柜台办理、到期提醒、电话催费、社区地推等服务标准，拉近用户距离，减缓用户流失。五是积极开展资本运作。充分利用上市公司资本市场平台开展资本投资和企业发债，重点研究文化产业、广电行业上下游相关企业和项目，探索和尝试适合公司参与的资本运作可行性。

3、推进企业治理现代化，深化三方面管理——深化经营管理、深化预算和

绩效管理、深化省市县三级统筹管理。

深化经营管理。一是推行市县公司独立经营核算，授予市县分、子公司一定的经营管理自主权，逐步推动市县公司依法自主经营、独立核算、自负盈亏、自担风险，充分调动经营管理积极性主动性。二是推动财务管理改革走向深入，做好市县财务会计机构整合推进，完成财务共享中心组建运营，完善资金结算中心运营功能，在有效防控风险的基础上，实现公司资金效益最大化。三是开展工程管理改革，优化网络工程管理模式，加大内部随工监理力度，降低工程监理费用。四是加大集中采购力度，完善集采制度和流程，扩大集采种类和范围，基本实现全省范围集中采购。五是提升风险管控能力，积极推动“法治国企”建设。完善现有规章制度，进一步规范和加强公司制度体系建设。

深化预算和绩效管理。公司将强化全面预算管理理念，建立健全预算管理体系，优化预算管理运行机制，强化年度预算过程控制和执行监督，提高预算管控能力和效能，做到有预算不超支、无预算不开支。健全以利润指标考核为导向、向市场侧倾斜的绩效奖惩机制，完善工资总额与效益联动机制。

深化省市县三级统筹管理。强化以地市分公司为基本单元的考核管理机制，提升市级公司对县级公司的统筹管理协调能力、县公司市场营销和客户服务能力，促进省市县三级联动发展。

4、加强组织领导，强化四方面保障——强化政治保障、强化安全保障、强化队伍保障、强化廉洁保障。

强化政治保障，聚焦党建引领，加强基层党的建设。一是深化主题教育成果。巩固深化“不忘初心、牢记使命”主题教育成果，压紧压实全面从严治党主体责任，推动党建工作和业务工作深度融合，结合公司改革发展稳定重点工作任务，高举旗帜，把好导向，围绕中心，服务大局。二是抓好各级党委班子建设。出台加强党委班子自身建设的意见，引导各级党委领导班子加强自身政治建设、思想建设、组织建设、作风建设、纪律建设以及贯穿其中的制度建设，全方位、立体化加强党的建设。进一步强化公司党委把方向、管大局、保落实作用和在公司治理中的核心地位，坚持把党委研究作为董事会、经理层决策重大问题的前置程序，切实提高党委决策质量，严格执行“三重一大”议事决策制度。三是加强基层组织建设。以《中国共产党国有企业基层组织工作条例（试行）》为遵循，坚持党建工作与业务经营深度融合，依托“互联网+党建”信息管理平台实现高效运行、规范管理，有力推进基层党建理念创新、机制创新、方法创新。四是加强支部标准化建设。以贯彻落实《中国共产党支部工作条例（试行）》为契机，完善“三会一课”制度，切实推进党支部标准化、规范化建设。通过党员干部轮训、普通党员教育培训、业务骨干优先培养入党等方式，充分发挥基层党组织的战斗堡垒作用、党员干部

的先锋模范作用、业务骨干的榜样带头作用。

强化安全保障，聚焦安全生产，确保播出安全、内容安全、信息安全。坚决贯彻习近平总书记关于安全生产系列重要指示批示精神，全面落实中央和省委、省政府相关部署要求，坚守安全红线、强化安全底线，为公司发展筑牢安全屏障。一是狠抓安全生产管理。健全安全生产规章制度流程，严格执行值班制度，加强办公场所消防、用电自查自检和安全培训。实行施工队伍统招，确保安全生产无事故。二是确保传输安全和播出安全。加强组织领导，在省市县三级形成一把手亲自抓、分管领导时时抓、安播运维部门牵头各责任单位做好日常工作的良好局面。完善技术系统，降低设备故障风险，提升保障能力。提高应急水平，完善应急预案，开展应急演练，组织联防联控，特别是加强对省市干网沿线的巡查和重要隐患点的盯防。强化队伍建设，加强业务技能培训，打造工作扎实、精诚团结的安全播出保障队伍。三是确保内容安全。加大内容安全管控力度，严格遵守广播电视内容管理法律法规和内容生产集成流程，确保全省各内容栏目所有业务导向正确、发声准确，打造正能量、管得住、用得好的江苏有线内容聚合平台。四是确保信息安全。认真贯彻落实省广电局、省通管局等上级单位关于网络信息安全各项工作部署要求，健全公司网络信息安全管理规范、工作制度、应急预案等。做好网络信息安全摸排和整改，与安全监管部门特别是公安和网信办等部门加强沟通协调，在网络安全等级保护等工作中争取主动。

强化队伍保障，聚焦人才强企，激发人才队伍活力和创造力。坚持公司党委在人才队伍建设中的领导把关作用，落实《关于进一步加强和完善省市县三级人力资源管理基础体系建设工作的意见》《江苏有线本部中心、直属子公司人事管理办法（试行）》《江苏有线中层管理人员选拔任用工作办法（试行）》等新出台的制度规定，着力提升全省人力资源管理工作的规范化和制度化水平。一是进一步突出人才引领定位，把人才工作与企业改革发展紧密结合、高度契合、有机融合，加强和改进优秀年轻人才培养选拔工作，精心培育专业化干部团队。二是推进全省人力资源管理标准化建设，优化人事信息系统，实现系统联动。三是优化“江苏有线大讲堂”微信学习平台，按照高素质专业化的要求开展分类业务培训，推动人才队伍不断掌握新知识、熟悉新领域、开拓新视野。争取打造出一支干净、担当、实干、有为的过硬队伍。

强化廉洁保障，聚焦“一岗双责”，做好监督执纪问责。认真学习习近平总书记在十九届中央纪委四次全会上的重要讲话精神，贯彻落实十九届四中全会关于推进国家治理体系和治理能力现代化在国有资产监管体制方面的新部署，结合公司实际，聚焦“一岗双责”，有针对性地开展精准监督，严肃执纪、强化问责。2020年公司将针对制约发展的难点、痛点、廉政风险点，统筹贯通纪律、监察、巡察

监督，纪检监察与财务资产、人力资源、风控审计等多部门联动协作，结合公司重点工作开展“嵌入式”督查；坚持“发现问题、形成震慑、推动改革、促进发展”的工作方针，坚持纪严于法、纪在法前、严肃执纪，用好问责利器，强化问责实效，激励担当作为，切实增强党员领导干部谋发展、稳增长的责任感。

十一、公司所处行业情况

江苏有线主要从事广电网络的建设运营，广播电视节目传输，数据宽带业务以及数字电视增值业务的开发与经营。属于电信、广播电视和卫星传输服务行业中的有线广播电视传输行业。

（一）我国有线电视行业概况

1、行业发展历程

1964年北京饭店旧楼建立了一个共用天线电视系统（MATV），用以提高无线电视接收质量，它标志着中国有线电视系统的产生，此后我国有线电视网络产业的发展经历了三个阶段：

1964年-1983年，共用天线阶段。在这一阶段，有线电视主要是指通过主天线接收无线电视信号，经电缆分配入户，用以提高无线电视接收质量的共用天线系统。共用天线技术特点是全频道隔频传输，一个共用天线系统可传输五、六套节目，由于共用天线系统会受到天气环境的影响，而且所能传输节目套数较少，没有回传通道及交控能力，其发展受到很大限制。

1983年-1990年，闭路电视阶段。这一阶段，许多企事业单位和城市用同轴电缆做干线传输，配备一定的前端设备，组建电视分配网，规模大到上万户，小至几十户，这就是闭路电视系统。闭路电视技术特点是以电缆作传输干线，采用邻频传输方式，传输的节目套数一般在十套左右。相对于共用天线电视系统，闭路电视系统能改善电视节目传送质量并能增加节目容量，其接收前端可以进行节目播放。

1990年以来有线广播电视传输行业进入了高速发展阶段。1990年11月，我国《有线电视管理暂行办法》颁布，其后广电部陆续批准建立1000多家有线电视台。各地有线电视充分借鉴国际经验，结合中国国情，本着公益制原则，获得迅速发展。广电网络带宽大大增加，结构更加合理，规模更加扩大。在高速发展时期，有线广播电视传输行业又经历了模拟电视——单向数字电视——互动数字电视等几个发展阶段，大部分地区仍处于数字化整体转换和双向化改造进程中。

2010年开始，随着三网融合的推进，IPTV迅速发展，互联网电视等新业态快速起步，有线广播电视传输行业迎来了全面竞争，市场参与者快速增加，对电

视屏幕的争夺日趋激烈。此外，国家信息产业政策、宽带中国战略、4G 牌照发放等，都对广电网络运营商的主业形成了一定的冲击。有线广播电视传输行业正面临着市场环境、政策环境、技术环境、生态环境的深刻变化。广电网络运营商正在传统主业上寻求新的发展和变革。

2020 年初，随着中共中央宣传部发布《全国有线电视网络整合发展实施方案》，我国有线电视网络整合与广电 5G 的融合发展迈上新台阶。《实施方案》提出，要推进有线网络电视与 5G 协同发展，加快应用及服务创新：促进有线电视网络转型升级，实现全国一网与 5G 的融合发展，建成统一运营的管理体系，在提升规模效益降低成本的同时，增强有线电视网络产品和服务的提供能力，提高有线电视网络的竞争力。

2、行业现状

近年来受益于城市化率的提高和家庭小型化趋势的加快，加之国家政策大力扶持，我国有线电视传输网近年来发展迅速。全国有线电视用户数在 2015 年达到高峰，达到 2.36 亿户。2015 年以后，移动互联网兴起对广电行业冲击明显，用户端及收入端均受到明显压力。根据国家统计局数据，有线电视实际用户及有线数字电视实际用户规模自 2015 年高点持续下降，2018 年略有回升。2015-2018 年有线电视实际用户及有线数字电视实际用户规模 CAGR 分别为-2.27%、-0.12%，数字电视用户规模变动不明显主要系数字化渗透率的提高对冲了有线电视实际用户数的下降。其中 2018 年有线电视实际用户及有线数字电视实际用户分别为 2.18 亿、2.01 亿，分别同增 3.6%、1.9%，数字化渗透率达 92.2%，同增 1.55pct。根据中国有线电视发展公报，2015-2018 年全国有线电视营业收入 CAGR 为-2.6%，其中 2018 年实现营业收入 779.48 亿元，同减 6.59%。

图 5-4 我国有线电视用户变化情况



资料来源：国家统计局，广电总局，安信证券研究中心

图 5-5 全国有线电视收入情况



资料来源：历年全国有线电视统计公报，安信证券研究中心

我国有线电视行业经过几十年的发展，已形成以数字化双向网络为主、覆盖全国的有线电视网络及规模庞大的用户群体，根据国家统计局 2021 年 2 月发布的《2020 年国民经济和社会发展统计公报》，有线电视实际用户 2.10 亿户，其中有线数字电视实际用户 2.01 亿户。但随着近年来 IPTV、OTT TV、网络视频等视听新媒体快速发展以及视听媒介终端的多样化，对传统有线收视业务带来冲击，全国有线电视网络行业用户、收入出现持续下滑，发展形势日益严峻。

根据格兰研究《2020 年第四季度中国有线电视行业季度发展报告》，2020 年，我国有线电视用户规模持续负增长，其中数字电视用户流失超 1000 万户；双向网覆盖率 96.8%，覆盖范围进一步扩展；高清数字电视用户年度净增超 1000 万户，总量达 1.22 亿户，保持稳健增长；智能终端用户年度净增 805.2 万户，总量达到 3455.6 万户，持续快速增长；4K 视频点播用户总量达到 2742 万户，同比增幅超 40%。整体来看，中国有线电视用户规模呈持续负增长，数字化、双向网络改造持续推进，高清化、智能化趋势明显，高清用户、智能终端用户、视频点播用户等高附加值用户稳步提升，正成为增加 ARPU 值，拉动产业发展的重要力量。新媒体产业继续保持快速增长。据 CNNIC（中国互联网络信息中心）统计，截至 2020 年底，我国网络视频（含短视频）用户规模达 9.27 亿，较 2020 年 3 月增长 7633 万，占网民整体的 93.7%；其中短视频用户规模为 8.73 亿，较 2020 年 3 月增长 1 亿，占网民整体的 88.3%。2020 年网络视频节目内容品质迅速提升，匠心精制的制作理念逐渐得到了网络视频行业的认可和落实，依靠网络剧、网络综艺、网络电影等优质精品内容，各平台商业模式进一步成熟。2020 年短视频用户规模增长迅速，各短视频平台凭借电商良好发展势头进军支付领域，形成电商业务闭环，并积极拓展海外市场。与此同时，长短视频平台业务相互渗透、呈融合发展趋势。

全国广电宽带用户规模小幅流失。根据《2020 年第四季度中国有线电视行业季度发展报告》，广电宽带用户总量达 4,195.2 万户，季度净增 21.7 万户，年度净减少 49.4 万户，在宽带市场激烈竞争的压力下，广电宽带经营压力显现，用户小幅流失。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

我国有线广播电视传输行业的主管部门为国家广电总局，其主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等，通过发放经营许可证实施认证管理。在行业的监管中，目前我国有线广播电视传输行业实行国家统一领导，分级管理。

2、行业主要法律法规及政策

广电网络是我国广播电视舆论宣传和社会信息化的重要基础设施。为了加强广播电视管理，发展广播电视事业，促进社会主义精神文明和物质文明建设，我国于 1997 年通过实施《广播电视管理条例》；为维护广播电视设施的安全，确保广播电视信号顺利优质地播放和接收，我国于 2000 年公布施行《广播电视设施保护条例》。

随着我国信息化水平的提高，我国在“十五”规划期间，推出了数字化改造的相关政策。2003 年 5 月，国家广电总局发布《我国有线电视向数字化过渡时间表》正式启动模拟电视向数字电视整体转换进程，数字化过渡进程采取分区分片整体平移的方式分阶段落实，到 2015 年全国大部分县级以上城市的有线电视将基本完成向数字化过渡。

2008 年 1 月，国务院办公厅《转发发展改革委等部门关于鼓励数字电视产业发展若干政策的通知》（国办发[2008]1 号），明确了数字电视产业的发展目标，即以有线电视数字化为切入点，加快推广和普及数字电视广播，加强宽带通信网、数字电视网和下一代互联网等信息基础设施建设，推进“三网融合”，形成较为完整的数字电视产业链；加快广电网络由模拟向数字化整体转换；实现我国电视工业由模拟向数字的战略转变。同时提出：优化投融资环境，支持数字电视相关企业通过上市、发行债券、上市公司配股和增发新股等方式筹集资金，增加对数字电视产业投入。

2008 年 12 月，科技部与国家广电总局正式签署了《国家高性能宽带信息网暨中国下一代广播电视网自主创新合作协议书》，目标是以有线电视网数字化整体转换和移动多媒体广播(CMMB)的成果为基础，以高性能宽带信息网(3TNet)

自主创新的核心技术为支撑，开发三网融合、有线无线相结合、全程全网的下一代广播电视网技术体系，突破相关核心技术，开发成套装备，建设覆盖全国主要城市的示范网，为最终建成我国下一代广播电视网（NGB）奠定基础。

2009 年 7 月，我国第一部文化产业专项规划——《文化产业振兴规划》由国务院常务会议审议通过。规划提出：推进广电网络整合，鼓励通过并购、重组等方式，进行广电网络的区域整合和跨地区经营；积极推进下一代广播电视网建设，发挥第三代移动通信网络、宽带光纤接入网络等网络基础设施的作用，制定和完善网络标准，促进互联互通和资源共享，推进三网融合；支持文化产业重点项目及跨区域整合；加大金融支持，支持有条件的文化企业进入主板、创业板上市融资，鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组，迅速做大做强。

2010 年 1 月，国务院发布《关于印发推进三网融合总体方案的通知》（国发[2010]5 号），提出以“统筹规划、资源共享”为原则，将通信传输和广播电视传输网建设和升级改造纳入国家重要信息基础设施建设范围，加强政策扶持，实现互联互通、资源共享，提高网络利用率，避免重复建设。制定了三网融合总体目标和阶段目标。

2010 年 6 月，国务院办公厅公布了第一批三网融合试点地区（城市）名单，北京、上海、大连、哈尔滨、南京、杭州、厦门、青岛、武汉、长株潭城市群、深圳、绵阳共 12 个城市和地区入围，三网融合试点工作正式启动。

2010 年 10 月，党的第十七届中央委员会第五次全体会议审议通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》，提出推动文化产业成为国民经济支柱性产业，并再次明确了 NGB 发展思路。

2011 年 10 月，党的第十七届中央委员会第六次全体会议通过了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，再次强调加快发展文化产业，推动文化产业成为国民经济支柱性产业；鼓励文化企业和社会资本对接，支持国有文化企业面向资本市场融资。

2011 年 12 月，国务院办公厅印发《关于三网融合第二阶段试点地区（城市）名单的通知》，增加了包括扬州市、泰州市、南通市、镇江市、常州市、无锡市、苏州市在内的 42 个地区（城市）。

2012 年 2 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，纲要进一步明确文化产业的重要地位和作用，强调要建立健全文化产业投融资体系，鼓励和引导文化企业面向资本市场融资，促进金融资本、社会资本和文化资源的对接。推动条件成熟的文化企业上市融资，鼓励已上市公司通过并购重组做大做强；积极推进下一代广播电视网、新一代移动通

信网络、宽带光纤接入网络等网络基础设施建设；整合全国广电网络，基本实现全程全网，跨部门集成文化资源、产品和服务。

2012 年 6 月，国务院办公厅发布《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发[2012]23 号），明确指出“总结试点经验，在确保信息和文化安全的前提下，大力推进三网融合，推动广电、电信业务双向进入，加快网络升级改造和资源共享，加强资源开发、信息技术和业务创新，大力发展融合型业务，培育壮大三网融合相关产业和市场。加快相关法律法规和标准体系建设，健全适应三网融合的体制机制，完善可管、可控的网络信息和文化安全保障体系”。

2012 年 11 月，党的十八大报告提出：“扎实推进社会主义文化强国建设”，“推动文化产业快速发展，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平”。

2013 年 8 月，国务院发布《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》（国发[2013]31 号），明确“宽带中国”战略实施分全面提速阶段（至 2013 年底）、推广普及阶段（2014-2015 年）和优化升级阶段（2016-2020 年）。全面提速阶段应加快下一代广播电视网建设，推进“光进铜退”和网络双向化改造，促进互联互通；推广普及阶段应继续推进下一代广播电视网建设，进一步扩大下一代广播电视网覆盖范围，加速互联互通；优化升级阶段，全国广电网络互联互通平台覆盖广电网络用户比例超过 95%。

2014 年 2 月 28 日，文化部部长蔡武在文化部文化体制改革工作领导小组会议上的讲话指出，《公共文化服务保障法》和《文化产业促进法》已列入十二届全国人大常委会立法规划，作为重点工作加快推进。《公共文化服务保障法》和《文化产业促进法》是我国两部基础性的文化法律，其制定将成为我国文化领域重大事件，对我国文化建设影响深远，同时也将成为国家有关行政法规和地方性文化法规的实施依据。

2014 年 3 月 17 日，《关于深入推进文化金融合作的意见》（文产发[2014]14 号）提出，深入推进文化与金融合作，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。继续加大对重点文化产业项目的金融支持，完善对文化产业薄弱领域的金融服务，引导文化企业科学投资经营，优化文化产业投融资结构，缓解金融服务供给与文化发展需求间的矛盾，促进文化产业规模化、集约化、专业化发展。

2014 年 4 月 2 日，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2014]15 号），明确提出 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日对广播电视运营服务企业收取的有线数字电视基本收视维护费和农村有线电视基本收视维护费，免征增值税。通过公司制改建实现投资主体多元化的文化企业，

符合条件的可申请上市。鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组。鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、新三板融资。鼓励符合条件的文化企业通过发行企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等方式扩大融资，实现融资渠道多元化。

2014 年 8 月 18 日，习近平主持中央全面深化改革领导小组第四次会议并发表重要讲话：推动传统媒体和新兴媒体融合发展，要遵循新闻传播规律和新兴媒体发展规律，强化互联网思维，坚持传统媒体和新兴媒体优势互补、一体发展，坚持先进技术为支撑、内容建设为根本，推动传统媒体和新兴媒体在内容、渠道、平台、经营、管理等方面的深度融合。

2015 年 8 月 25 日，国务院办公厅印发《三网融合推广方案》，标志着三网融合工作进入全面推广阶段。方案提出了全面推进三网融合的六项工作目标：一是三网融合全面推进。二是网络承载和技术创新能力进一步提升。三是融合业务和网络产业加快发展。四是科学有效的监管体制机制基本建立。五是安全保障能力显著提高。六是信息消费快速增长。四项主要任务：一是在全国范围推动广电、电信业务双向进入。二是加快宽带网络建设改造和统筹规划。三是强化网络信息安全和文化安全监管。四是切实推动相关产业发展。

2016 年 5 月 5 日，工业和信息化部正式向中国广播电视网络有限公司（以下简称中国广电公司）颁发《基础电信业务经营许可证》，批准中国广电公司和授权其控股子公司中国有线电视网络公司在全国范围内经营互联网国内数据传送业务、国内通信设施服务业务两项基础电信业务。中国广电公司在宽带服务市场具备了与三大基础电信运营商等同的业务经营权。

2018 年 1 月，国家新闻出版广电总局发布《关于规范和促进 4K 超高清电视发展的通知》，《通知》指出发展 4K 超高清电视，要深入贯彻媒体融合、智慧广电、宽带广电等发展战略，努力打造 4K 超高清新技术条件下的广播影视媒体发展新生态，推动广播电视技术进步与转型升级。

2018 年 11 月国家广播电视总局印发了《关于促进智慧广电发展的指导意见》，《指导意见》指出，发展智慧广电发展要深化智慧广电发展理念，树立新发展理念；强化互联网思维；推动协同性发展；突出移动优先策略；焕发干事创业精神。

2019 年 8 月 20 日，广电总局印发《关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见》的通知。推动打造面向 5G 的更高格式、更新应用场景的视频业务新形态。加快高清电视和 4K/8K 超高清电视采集制作、集成播出、互动分发、数据中心、管理平台等系统建设，推动高清、超高清电视频道建设，推动高清、超高清电视在有线电视、IPTV 和互联网电视的应用，推动普及高清、超高清机顶盒。其中还指出，加快建设广电 5G 网络，打造集融合媒体传播、智慧广电承

载、智能万物互联、移动通讯运营、国家公共服务、绿色安全监管于一体的新型国家信息化基础网络。按照全国有线电视网络整合发展领导小组部署，加快实现全国“一张网”，与广电 5G 网络建设一体化推进。

2020 年 2 月 13 日，中央宣传部以中宣发[2020]4 号文形式，联合国家发改委、工业和信息化部、财政部、住房城乡建设部、农业农村部、国家税务总局、国家广电总局、中国证券监督管理委员会，印发了关于《全国有线电视网络整合发展实施方案》（简称整合方案）的通知。按照《实施方案》，“全国一网”整合将按照“行政推动、市场运作，统一部署、分类进行，统筹兼顾、积极实施”的基本原则，由中国广播电视网络有限公司联合省级网络公司、战略投资者共同发起、组建形成中国广播电视网络有限公司控股主导、对各省网公司按母子公司制管理的“全国一网”股份公司，建成“统一建设、统一管理、统一标准、统一品牌”的运营管理体系。建设具有广电特色的 5G 网络，实现“全国一网”与 5G 的融合发展，推动大屏小屏联动、无线与有线对接、卫星与地面协同，全面实施智慧广电战略，将显著提升全国有线电视网络的承载能力和内容支撑能力。

（三）行业发展趋势

1、手握核心频率，5G+超高清视频将成为广电系新机遇

“5G”是指第五代通信技术。目前国际电信联盟（ITU）定义了 5G 的三大应用场景：低时延高可靠通信（uRLLC）、低功耗大连接（mMTC）、增强型移动宽带（eMBB）。工信部 2018 年已经同意广电网参与 5G 建设，国网公司正在申请移动通信资质和 5G 牌照。

广电网络发展 5G 业务的最大优势在于频率优势。700MHz 频段处于低频段，具有信号覆盖广、穿透力强等特性，适合大范围网络覆盖，组网成本低，因此被国际公认为“数字红利”频段的重要优势资源。2016 年 2 月，广电总局党组会议已明确将 700MHz 频段划给中国广播电视网络有限公司，与此同时将成立“中广移动”负责 700MHz 频段的运营。同时，为了解决资金难题，国网还将引入新战略投资者，2017 年中国广电和中信集团合资组建的中广移动网络有限公司正式注册成立。

2019 年 3 月 1 日工信部、国家广播电视总局、中央广播电视总台最新发布《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》，提出按照“4K 先行、兼顾 8K”的总体技术路线，大力推进超高清视频产业发展和相关领域的应用。2022 年，我国超高清视频产业总体规模超过 4 万亿元，4K 产业生态体系基本完善，8K 关键技术产品研发和产业化取得突破。该计划提出多项任务，其中包括：

丰富超高清电视节目，持续推进 4K 超高清电视内容建设，创新内容生产，

丰富超高清电视节目有效供给。加强 4K 超高清电视节目制作能力建设，支持体育赛事、纪录片、影视剧、文化科技等超高清电视节目制作。支持有条件的地区打造超高清电视内容制作生产基地，建设超高清电视内容集成平台。

加快广播电视领域创新应用。加快推动超高清电视直播频道建设，加强超高清视频点播平台建设，构建支撑超高清视频生产、聚合、分发、应用的融合业务平台。推动超高清电视在有线电视、卫星电视、IPTV 和互联网电视的应用。

频率优势以及政策优势结合，广电系公司有望借助 4K+5G 的重大机遇重新回归视频传输行业霸主地位。

2、“智慧广电”重构广电网络服务体系

根据 2018 年 11 月国家广播电视总局向各省广电局、总局直属单位和中央广播电视总台办公厅印发《关于促进智慧广电发展的指导意见》中描述，智慧广电是以构建国家基础信息设施为宗旨，以有线、无线、卫星、互联网等多种协同承载为依托，以云计算、大数据、物联网及 IPv6 等综合技术为支撑，以融合媒体智能传播为目标，以全面提升广播电视管理、网络、业务及服务能力的广播电视系统。全力推进“智慧广电”建设要把握方向、打牢基础、抓住关键，重点在四个方面集中发力：一是要在打造“智慧广电”媒体上发力，提升智慧内容制播能力、融合一体化发展水平、高清超高清电视发展水平，努力让广电主流媒体强起来，确保履行好党的新闻舆论工作职责使命。二是要在发展“智慧广电”网络上发力，把广电网络最大限度延伸下去，尽快把有线网络整合起来，加快有线无线卫星协同承载网建设，进一步增强广播电视传播能力。三是要在培育“智慧广电”生态上发力，重点打造家庭信息终端，引导新供给、新消费、新业态，充分运用和拓展行业大数据资源，进一步增强广播电视服务能力。四是要在加强“智慧广电”监管上发力，强化业务安全、系统安全、监管安全，进一步增强广播电视安全保障能力。

3、广电一张网整合为行业带来机遇

2014 年 5 月，国网公司在京挂牌运行。按照起初规划，国网公司将整合全国各省分散广电运营网络，推进全国一张网建设，国家赋予其宽带网络运营的业务资质。但鉴于各省广电状况较为复杂，国网公司既缺乏资金支持，也不具备高于省网的行政地位，因此全国网络整合困难重重。

2018 年下半年全国广电网络整合工作有所突破。2018 年 8 月，中宣部牵头成立了全国有线电视网络整合小组，集结了多个部委，推行力度大幅提高。2019 年基本完成“全国一网”：在 2019 年 1 月 9 日召开的中国广电 2019 年度工作会议上，国网公司董事长赵景春强调，要以“智慧广电”战略为主线，推动“全国一网”

整合发展，2019 年基本完成“全国一网”股份公司组建。2019 年 3 月 21 日，中国广电与中信集团、阿里巴巴签订战略合作协议，有望在国网整合的具体措施上得到技术和资金帮助。这将会缓解国网公司的压力，进而加快整合进程。随着广电一张网的推进，有望聚集新老用户、形成规模优势、提升广电行业在产业链中的地位及议价权，对于当前广电体系提升 C 端业务有着很大的利好空间。

（四）行业竞争格局

本行业除江苏有线外，至 2020 年末共有十家上市公司，分别是深圳市天威视讯股份有限公司、湖南电广传媒股份有限公司、北京歌华有线电视网络股份有限公司、吉视传媒股份有限公司、陕西广电网络传媒股份有限公司、华数传媒控股股份有限公司、湖北省广播电视信息网络股份有限公司、广西广播电视信息网络股份有限公司、贵州省广播电视信息网络股份有限公司和广东南方新媒体股份有限公司。

上述上市公司基本经营情况如下：

1、深圳市天威视讯股份有限公司

2008 年 5 月 26 日在深交所上市，股票简称天威视讯，股票代码 002238，系深圳地区的广电网络运营商。公司主营业务为向用户提供数字电视收视、互联网接入服务和视频购物。截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有的有线数字电视用户终端数为 160.49 万个，较 2019 年减少 17.04 万个；高清交互电视用户终端数为 111.39 万个，较 2019 年减少 7.55 万个；付费频道用户终端数为 10.55 万个，较 2019 年减少 1.78 万个；有线宽带缴费用户数为 62.7 万户，较 2019 年增加 3.97 万户。

2、湖南电广传媒股份有限公司

1999 年 3 月 25 日在深交所上市，股票简称电广传媒，股票代码 000917，系湖南省的广电网络运营商。全国首家文化传媒业上市公司，被誉为“中国传媒第一股”。业务涵盖有线网络、传媒内容、投资管理、旅游酒店、互联网新媒体等五大板块，经营地域以湖南、北京、上海、广州、深圳为重心并辐射全国。

3、北京歌华有线电视网络股份有限公司

2001 年 2 月 8 日在上交所上市，股票简称歌华有线，股票代码 600037，系北京地区的广电网络运营商。公司依托已经建立的高清交互数字电视新媒体平台，形成了广播电视节目收转传送、网络建设开发经营管理以及有线网络信息服务等主营业务。截至 2020 年底，公司有线电视注册用户累计 606.24 万户，较上年增长 7.24 万户；高清交互用户推广累计达到 563 万户，较上年增长 13 万户。采取市场化方式置换 4K 机顶盒 23.2 万台，累计置换 86.7 万台；累计推广、置

换、销售 4K 机顶盒共 170.9 万台。大力拓展集客市场，全年收入实现持续增长。新增 7 套高清频道、1 套 4K 超高清频道；不断丰富超高清视频内容，4K 专区在线时长持续增长；引入全量 OTT 牌照商内容入驻高清交互平台。

4、吉视传媒股份有限公司

2012 年 2 月 23 日在上交所上市，股票简称吉视传媒，股票代码 601929，系吉林省的广电网络运营商。公司依托有线数字电视智能光网的规划建设与运行管理、交互式现代多媒体综合信息服务平台的支撑，从事广播电视节目内容的接收、转发和传输等基本业务；依托 IP 数据网、VOD 交换网和 DCN 网三大承载网络，开展各类宽带互联网等双向数据增值业务服务。截至 2020 年底，公司全网覆盖用户数 888.62 万户，覆盖率 97.65%。双向覆盖用户 865.06 万户，覆盖率为 97.35%。

5、陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司

1994 年 02 月 24 日在上交所上市，股票简称广电网络，股票代码 600831，系陕西省广电网络运营商。公司有线电视核心主业涵盖有线电视基本业务、数字电视增值业务、集团/家庭网络接入业务、节目传输业务等；围绕主业发展涵盖影视内容、IDC 业务、智慧业务、系统集成等多元化业务内容。截至 2020 年末，公司有线电视网络覆盖 1,055 万户，其中光网覆盖 535 万户；无线电视网络覆盖 230 万户。广泛的网络覆盖为公司拓展业务奠定了坚实的网络基础。

6、华数传媒控股股份有限公司

2012 年 10 月通过借壳*ST 嘉瑞实现上市并更名，股票简称华数传媒，股票代码 000156，系杭州地区的广电网络运营商。华数传媒拥有有线网络业务、手机电视与互联网电视等全国新媒体业务以及宽带网络业务方面的运营牌照和许可授权，隶属全国最大的互动电视、手机电视、互联网电视等综合数字化内容的运营商和综合服务提供商之一，位居全国新媒体和三网融合产业发展的第一阵营。

7、湖北省广播电视信息网络股份有限公司

1996 年 12 月 10 日在深交所上市，股票简称湖北广电，股票代码 000665，是由湖北省委、省政府于 2011 年 1 月批准成立的省属国有控股大型文化高新技术企业，担负全省广播电视信息网络规划、设计、建设、管理、运营和开发应用等任务。公司主要基于有线电视宽带网络向社会公众和集团客户提供综合信息服务。其中，面向公众客户提供数字电视、高清互动电视、宽带接入、符合 TVOS 标准的电视+互联网应用服务，面向政企等集团客户和商业客户提供专网服务、行业信息化应用建设服务，同时提供政府购买的公共文化服务和电信普遍服务。

8、广西广播电视信息网络股份有限公司

2016 年 8 月 15 日在上交所上市，股票简称广西广电，股票代码 600936，系

广西壮族自治区的广电网络运营商。公司主要从事广播电视网络的建设运营、广播电视节目传输、数据专网业务以及数字电视增值业务的开发与经营，以提供广播电视传输服务业务为主业。

9、贵州省广播电视信息网络股份有限公司

2016 年 12 月 26 日在上交所上市，股票简称贵广网络，股票代码 600996，系贵州省的广电网络运营商。公司主要从事广播电视网络的建设运营，大力发展数字电视、高清互动、个人宽带等三网融合业务，积极推动传统媒体和新媒体融合，旨在打造全新的全媒体服务平台和家庭娱乐中心。全省有线数字电视终端用户达 836 万户，较上年增加 24 万户；高清互动用户 574 万户，较上年增 35 万户；宽带用户 320 万户，较上年增 43 万户。

10、广东南方新媒体股份有限公司

2019 年 4 月 19 日在深交所上市，股票简称新媒股份，股票代码 300770，系广东省的广电网络运营商。公司是全国领先的新媒体业务运营商，经广东广播电视台授权，公司独家运营与广东 IPTV 集成播控服务、互联网电视集成服务、互联网电视内容服务配套的经营性业务。公司主营业务包括 IPTV、互联网电视、有线电视网络增值服务、省外专网视听节目综合服务、手机视频等新媒体业务。截至 2020 年底，公司全渠道汇聚超过 1.4 亿用户，公司 IPTV 基础业务有效用户达到 1,840 万户，互联网电视云视听系列 APP 有效用户超过 2.1 亿户，同比增长 53.25%，省外专网业务覆盖用户超过 3,000 万户。

在已上市的 11 家有线电视网络公司中，华数传媒、电广传媒、湖北广电、广西广电未披露用户数据，剩余已上市公司中，除新媒股份用户数超过江苏有线外，其余上市公司用户数均低于发行人，公司在用户规模方面排名前列。

(五) 发行人的行业地位及核心竞争力

江苏有线是江苏省唯一获准经营有线电视网络传输业务的省级运营商，负责整合江苏省内的各市、县级有线电视网络运营公司，业务具有较强的区域垄断性。2018 年公司重大资产重组完成后，江苏有线网络发展有限责任公司成为江苏有线全资子公司。江苏有线将逐渐实现全省广电网络的统一规划、统一建设、统一运营、统一管理，上市公司与发展公司少数股东的利益分歧将彻底消除，运营效率将得到有效提升。

公司核心竞争力主要包括以下几个方面：

1、用户规模庞大

2018 年公司完成对控股公司发展公司剩余 70% 的股权收购后，除部分地区

如中广有线信息网络有限公司控制的南通、徐州、扬州及启东市等地区外，公司在江苏省内的整合范围进一步扩大，用户规模进一步提升。截至 2020 年底，公司联网数字电视有效客户累计 1,531.28 万户，数字电视终端累计 2,654.83 万台。高清互动终端 826.86 万台，全省总体互动率达 54.00%，平均每 100 户拥有 54 台互动数字电视终端。宽带居民用户数达到 357.74 万户，位居全国前列。

2、业务发展创新

公司近年来持续优化收入结构。基本传输业务收入所占比重降低，互动、高清、宽带等增值业务占比正不断提高，公司正从以单一传统业务为主向多种盈利模式转型，互动点播、宽带网络、智慧城市等业务占比不断提高，近年来，公司继全国首家推出“有线宝”文化+金融产品后，又连续推出“孝乐神州”、“爱艺在线”等特色产品。抗击疫情期间，“健康江苏”推出“战疫情送健康”栏目，权威发布国家和省卫健委最新防控政策动态；“名师空中课堂”推出“抗疫助学”特别版块，电视端播出清晰流畅，有力保障了“停课不停学”，点播量突破千万。

3、网络质量优秀

经过近几年的不断的升级改造，江苏有线的电视干线网成为全国第一家，实现地埋和架空两条通道、提供双路由环网保护的有线电视网。有线电视接入网完成省辖市的双向化改造，具备提供互动媒体全业务的能力。在全国率先建成了支撑千万级用户规模，双向互动、高清、异地备份的业务运营平台。

4、区域地位突出

公司是江苏省唯一获准经营有线电视网络传输业务的省级运营商，负责整合江苏省内的各市、县级有线电视网络运营公司，业务具有较强的区域垄断性。公司积极推进双向网改，双向网改覆盖规模及覆盖率均保持上升趋势。截至 2020 年末，公司双向网改覆盖率为 85.64%，位居全国前列。

第六章企业主要财务状况

本募集说明书中的财务数据来源于公司已审计的 2018 年度、2019 年度、2020 年度的审计报告及未经审计的 2021 年 1-3 月财务报表。

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司对公司自 2018 年度至 2020 年合并及母公司会计报表进行了审计，并出具了苏亚审[2019]621 号、苏亚审[2020]428 号标及苏亚审[2021]546 号标准无保留意见的审计报告，发行人 2020 年 1-3 月财务报表未经审计。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对于发行人历史财务数据的说明。

本募集说明书中，部分合计数与各数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、财务报表的编制基础和相关说明

(一) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并基于 2018-2020 年度合并及母公司审计报告中所述主要会计政策和会计估计编制财务报表。

(二) 重要会计政策变更

1、公司经第四届董事会第八次会议审议批准，根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，对财务报表格式进行了修订。资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。

2、公司经第四届董事会第八次会议审议批准，根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，对财务报表格式进行了修订。利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费

用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。

3、根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），公司经第四届董事会第八次会议审议批准，对财务报表格式进行了修订。所有者权益变动表：新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

2018 年期初及上期（2017 年 12 月 31 日/2017 年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

表 6-1 合并财务报表受影响项目明细

调整前		调整后	
报表项目	金额（万元）	报表项目	金额（万元）
应收票据	3,384.48	应收票据及应收账款	75,168.44
应收账款	71,783.97		
应收利息	-	其他应收款	17,714.49
应收股利	147.78		
其他应收款	17,566.72		
在建工程	209,582.82	在建工程	211,007.18
工程物资	1,424.36		
应付票据	628.12	应付票据及应付账款	260,062.81
应付账款	259,434.69		
应付利息	1,115.12	其他应付款	63,788.27
应付股利	3,251.88		
其他应付款	59,421.27		
管理费用	87,964.23	管理费用	87,318.78
		研发费用	645.45

4、公司经第四届董事会第十七次会议审议批准，根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表，资产负债表：将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目；将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目；增加“交易性金融资产”、“应收款项融资”、“合同资产”、“债权投资”、“其他债券投资”、“其他权益工具投资”、“其他非流动金融资产”、“使用权资产”、“交易性金融负债”、“合同负债”项目。减少“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“可供出售金融资产”、“持有至到期投资”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”、“长期应付

职工薪酬”项目。

5、公司经第四届董事会第十七次会议审议批准，根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表，利润表：新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”、“净敞口套期收益（损失以“-”号填列）”、“信用减值损失（损失以“-”号填列）”项目。将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”列示）”并移至“公允价值变动收益”之后。

6、2019 年期初及上期（2018 年 12 月 31 日/2018 年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

表 6-2 合并财务报表受影响

项目明细

调整前		调整后	
报表项目	金额（万元）	报表项目	金额（万元）
应收票据及应收账款	80,432.83	应收票据	3,028.70
		应收账款	77,404.13
应付票据及应付账款	273,111.86	应付票据	2,479.40
		应付账款	270,632.46
资产减值损失	2,956.52	资产减值损失	-2,956.52

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会[2019]16 号），与财会[2019]6 号配套执行。本公司根据财会[2019]6 号、财会[2019]16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会[2017]9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会[2017]14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。公司于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一

致的，公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

表 6-3 合并财务报表追溯调整情况

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	566,223.56	566,223.56	
应收票据	3,028.70	3,016.41	-12.29
应收账款	77,404.13	76,981.98	-422.15
预付款项	11,361.96	11,361.96	
其他应收款	12,318.39	12,313.96	-4.43
存货	97,268.53	97,268.53	
一年内到期的非流动资产	817.11	817.11	
其他流动资产	45,574.70	45,574.70	
流动资产合计	813,997.08	813,558.21	-438.87
非流动资产：			
可供出售金融资产	2,200.00	-	-2,200.00
其他权益工具投资	-	2,200.00	2,200.00
长期应收款	12,277.14	12,205.96	-71.18
长期股权投资	33,939.18	33,939.18	
投资性房地产	-	-	
固定资产	1,807,468.49	1,807,468.49	
在建工程(合计)	243,352.01	243,352.01	
在建工程	241,759.58	241,759.58	
工程物资	1,592.43	1,592.43	
生产性生物资产	-	-	
油气资产	-	-	
无形资产	52,092.08	52,092.08	
开发支出	-	-	
商誉	8,063.60	8,063.60	
长期待摊费用	231,985.06	231,985.06	
递延所得税资产	25.43	25.43	
其他非流动资产	17,602.24	17,602.24	
非流动资产合计	2,409,005.22	2,408,934.04	-71.18
资产总计	3,223,002.30	3,222,492.25	-510.05
流动负债：			
短期借款	9,580.87	9,580.87	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应付票据	2,479.40	2,479.40	
应付账款	270,632.46	270,632.46	
预收款项	427,547.46	427,547.46	
应付职工薪酬	93,532.11	93,532.11	
应交税费	2,684.98	2,684.98	
其他应付款(合计)	103,854.90	103,854.90	
应付利息	924.67	924.67	
应付股利	3,203.90	3,203.90	
其他应付款	99,726.34	99,726.34	
划分为持有待售的负债	-	-	
一年内到期的非流动负债	917.62	917.62	
其他流动负债	0.00	0.00	
流动负债合计	911,229.80	911,229.80	
非流动负债:			
长期借款	2,274.78	2,274.78	
应付债券	80,000.00	80,000.00	
长期应付款	0.00	0.00	
预计负债	-	-	
递延收益	7,745.03	7,745.03	
递延所得税负债	-	-	
其他非流动负债	-	-	
非流动负债合计	90,019.81	90,019.81	
负债合计	1,001,249.61	1,001,249.61	
所有者权益（或股东权益）：			
股本	493,046.01	493,046.01	
资本公积	1,293,106.58	1,293,106.58	
减：库存股	-	-	
其他综合收益	-	-	
专项储备	-	-	
盈余公积	70,792.98	70,776.25	-16.73
一般风险金	-	-	
未分配利润	293,126.34	292,668.19	-458.15
归属于母公司所有者权益合计	2,150,071.91	2,149,597.03	-474.88
少数股东权益	71,680.78	71,645.60	-35.17
所有者权益合计	2,221,752.69	2,221,242.64	-510.05
负债和所有者权益总计	3,223,002.30	3,222,492.25	-510.05

7、公司经第四届董事会第十七次会议审议批准，根据财政部2017年7月5日发布修订的《企业会计准则第14号—收入》（财会【2017】22号）（以下简称

“新收入准则”)。修订后的准则规定,首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。公司自2020年1月1日起实施,并按照有关衔接规定进行了处理。

8、2020 年期初及上期(2019 年 12 月 31 日/2019 年度)受影响的财务报表项目明细情况如下:

表 6-4 合并资产负债表项目受影响项目明细

单位: 万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预收款项	458,785.76	48,673.03	-410,112.73
合同负债	—	410,112.73	410,112.73
递延收益	6,975.77	2,432.81	-4,542.96
其他非流动负债	—	4,542.96	4,542.96
预收款项	181,171.50	39,396.90	-141,774.61
合同负债	—	141,774.61	141,774.61
递延收益	4,310.51	1,581.03	-2,729.49
其他非流动负债	—	2,729.49	2,729.49

表 6-5 合并财务报表追溯调整情况

单位: 万元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	319,671.81	319,671.81	
结算备付金	0.00	0.00	
拆出资金	0.00	0.00	
交易性金融资产	0.00	0.00	
衍生金融资产	0.00	0.00	
应收票据	2,657.30	2,657.30	
应收账款	75,717.25	75,717.25	
应收款项融资	0.00	0.00	
预付款项	20,997.47	20,997.47	
应收保费	0.00	0.00	
应收分保账款	0.00	0.00	
应收分保合同准备金	0.00	0.00	
其他应收款	12,780.18	12,780.18	
其中: 应收利息	0.00	0.00	
应收股利	100.18	100.18	
买入返售金融资产	0.00	0.00	
存货	84,996.88	84,996.88	
合同资产	0.00	0.00	
持有待售资产	0.00	0.00	

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	
其他流动资产	274,486.11	274,486.11	
流动资产合计	791,306.98	791,306.98	
应付手续费及佣金	0.00	0.00	
应付分保账款	0.00	0.00	
持有待售负债	0.00	0.00	
一年内到期的非流动负债	500.00	500.00	
其他流动负债	0.00	0.00	
流动负债合计	935,245.56	935,245.56	
非流动负债:			
保险合同准备金	0.00	0.00	
长期借款	2,700.00	2,700.00	
应付债券	80,000.00	80,000.00	
其中: 优先股	0.00	0.00	
永续债	0.00	0.00	
租赁负债	0.00	0.00	
长期应付款	0.00	0.00	
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	
预计负债	0.00	0.00	
递延收益	6,975.77	2,432.81	-4,542.96
递延所得税负债	0.00	0.00	0
其他非流动负债	0.00	4,542.96	4,542.96
非流动负债合计	89,675.77	89,675.77	
负债合计	1,024,921.33	1,024,921.33	
所有者权益 (或股东权益):			
实收资本 (或股本)	500,071.77	500,071.77	
其他权益工具	0.00	0.00	
其中: 优先股	0.00	0.00	
永续债	0.00	0.00	
资本公积	1,314,091.40	1,314,091.40	
减: 库存股	0.00	0.00	
其他综合收益	0.00	0.00	
专项储备	0.00	0.00	
盈余公积	73,208.50	73,208.50	
一般风险准备	0.00	0.00	
未分配利润	274,040.80	274,040.80	
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	2,161,412.47	2,161,412.47	

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
少数股东权益	71,927.92	71,927.92	
所有者权益（或股东权益）合计	2,233,340.38	2,233,340.38	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,258,261.71	3,258,261.71	

（三）合并报表范围变化情况

1、2018 年末合并范围子公司 27 户，较 2017 年末相同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的子公司共计 27 户，较 2017 年相同，详见下表：

表 6-6 截至 2018 年 12 月 31 日公司控股单位情况

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次
1	扬中市广电信息网络有限责任公司	51	6,045.00	控股子公司	一级
2	扬州广电网络有限公司	51	27,273.16	控股子公司	一级
3	响水县广电信息网络有限责任公司	62	2,900.00	控股子公司	一级
4	江苏下一代广电物联网研究中心有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级
5	江苏开博有线专修学院	100	500.00	控股子公司	一级
6	江苏省广电网络工程建设有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级
7	洪泽县广电有线信息网络有限公司	76.94	10,000.00	控股子公司	一级
8	句容市广电网络有限公司	51	8,573.16	控股子公司	一级
9	江苏有线邦联新媒体科技有限公司	95	5,000.00	控股子公司	一级
10	江苏有线数据网络有限责任公司	100	10,000.00	控股子公司	一级
11	南京江宁广电网络有限责任公司	50	6,600.00	控股子公司	一级
12	南京浦口广电网络有限公司	50	3,200.00	控股子公司	一级
13	南京六合广电网络有限公司	55	2,527.52	控股子公司	一级
14	南京高淳广电网络有限公司	50	2,600.00	控股子公司	一级
15	南京溧水广电网络有限公司	50	2,700.00	控股子公司	一级
16	淮安广电宽带网络有限公司	100	1,750.00	控股子公司	一级
17	江苏宜和广电信息网络有限公司	51	2,958.85	控股子公司	一级
18	南京金麒麟云技术服务有限公司	100	30,000.00	控股子公司	一级
19	盐城市大丰区广电网络有限公司	51	10,000.00	控股子公司	一级
20	泗阳广电网络有限公司	51	7,573.76	控股子公司	一级
21	太仓市广电网络有限公司	51	12,000.00	控股子公司	一级

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次
22	东海县广电网络有限公司	51	8,000.00	控股子公司	一级
23	江苏华博在线传媒有限责任公司	100	20,000.00	控股子公司	一级
24	江苏有线技术研究院有限公司	100	10,000.00	控股子公司	一级
25	南京中数媒介研究有限公司	65	200.00	控股子公司	二级
26	洪泽县智慧网络工程有限公司	76.94	300.00	控股子公司	二级
27	江苏有线网络发展有限责任公司	30	1,078,873.00	控股子公司	一级

2、2019 年末合并范围子公司 26 户，较 2018 年末减少 1 户

截至 2019 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的子公司共计 26 户，较 2018 年末减少 1 户，为淮安广电宽带网络有限公司，该公司已于 2018 年 3 月 13 日注销。

根据淮安市洪泽区行政审批局出具的《公司准予注销登记通知书》（公司注销[2019]第 09250003 号），洪泽县智慧网络工程有限公司于 2019 年 9 月 29 日予以核准注销。报告期内洪泽县智慧网络工程有限公司注销后，相关资产、负债及权益并入淮安市洪泽区广电网络有限公司。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表的控股单位合计 26 户，详见下表：

表 6-7 截至 2019 年 12 月 31 日公司控股单位情况

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次
1	扬州广电网络有限公司	51	27,273.16	控股子公司	一级
2	扬中市广电信息网络有限责任公司	51	6,045.00	控股子公司	一级
3	南京江宁广电网络有限责任公司	50	6,600.00	控股子公司	一级
4	南京浦口广电网络有限公司	50	3,200.00	控股子公司	一级
5	南京六合广电网络有限公司	55	2,527.52	控股子公司	一级
6	南京高淳广电网络有限公司	50	2,600.00	控股子公司	一级
7	南京溧水广电网络有限公司	50	2,700.00	控股子公司	一级
8	镇江市丹徒区广电信息网络有限公司	51	2,958.85	控股子公司	一级
9	响水县广电信息网络有限责任公司	62	2,900.00	控股子公司	一级
10	淮安市洪泽区广电网络有限公司	82.05	12845.00	控股子公司	一级
11	洪泽县智慧网络工程有限公司	82.05	300.00	控股子公司	二级
12	句容市广电网络有限公司	51	8,573.16	控股子公司	一级
13	盐城市大丰区广电网络有限公司	51	10,000.00	控股子公司	一级

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次
14	泗阳广电网络有限公司	51	7,573.76	控股子公司	一级
15	太仓市广电网络有限公司	51	12,000.00	控股子公司	一级
16	东海县广电网络有限公司	51	8,000.00	控股子公司	一级
17	江苏华博在线传媒有限责任公司	100	20,000.00	控股子公司	一级
18	江苏有线技术研究院有限公司	100	10,000.00	控股子公司	一级
19	江苏有线网络发展有限责任公司	100	1,078,873.00	控股子公司	一级
20	江苏有线邦联新媒体科技有限公司	95	5,000.00	控股子公司	一级
21	江苏有线数据网络有限责任公司	100	10,000.00	控股子公司	一级
22	南京中数媒介研究有限公司	65	200.00	控股子公司	二级
23	江苏下一代广电网物联网研究中心有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级
24	江苏省广电网网络工程建设有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级
25	南京金麒麟云技术服务有限公司	100	30,000.00	控股子公司	一级
26	江苏开博有线专修学院	100	500.00	控股子公司	一级

3、2020 年末合并范围子公司 29 户，较 2019 年末的基础上减少 1 户，并增加 4 户。

减少一户为洪泽县智慧网络工程有限公司，该公司已于 2019 年 9 月 29 日注销；增加 4 户为江苏视界互联传媒有限公司、江苏新国货电子商务有限公司、江苏有线工程建设有限公司、江苏有线财云科技有限公司。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表的控股单位合计 29 户，详见下表：

表 6-8 截至 2020 年 12 月 31 日公司控股单位情况

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次
1	扬州广电网络有限公司	51	27,273.16	控股子公司	一级
2	扬中市广电信息网络有限责任公司	51	6,045.00	控股子公司	一级
3	南京江宁广电网络有限责任公司	50	6,600.00	控股子公司	一级
4	南京浦口广电网络有限公司	50	3,200.00	控股子公司	一级
5	南京六合广电网络有限公司	55	2,527.52	控股子公司	一级
6	南京高淳广电网络有限公司	50	2,600.00	控股子公司	一级
7	南京溧水广电网络有限公司	50	2,700.00	控股子公司	一级
8	镇江市丹徒区广电信息网络有限公司	51	2,958.85	控股子公司	一级
9	响水县广电信息网络有限责任公司	62	2,900.00	控股子公司	一级
10	淮安市洪泽区广电网络有限公司	82.05	12845	控股子公司	一级
11	句容市广电网络有限公司	51	8,573.16	控股子公司	一级

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次
12	盐城市大丰区广电网络有限公司	51	10,000.00	控股子公司	一级
13	泗阳广电网络有限公司	51	7,573.76	控股子公司	一级
14	太仓市广电网络有限公司	51	12,000.00	控股子公司	一级
15	东海县广电网络有限公司	51	8,000.00	控股子公司	一级
16	江苏华博在线传媒有限责任公司	100	20,000.00	控股子公司	一级
17	江苏有线技术研究院有限公司	100	10,000.00	控股子公司	一级
18	江苏有线网络发展有限责任公司	100	1,078,873.00	控股子公司	一级
19	江苏有线邦联新媒体科技有限公司	95	5,000.00	控股子公司	一级
20	江苏有线数据网络有限责任公司	100	10,000.00	控股子公司	一级
21	南京中数媒介研究有限公司	65	200	控股子公司	二级
22	江苏下一代广电网物联网研究中心有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级
23	江苏省广电网络工程建设有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级
24	南京金麒麟云技术服务有限公司	100	30,000.00	控股子公司	一级
25	江苏开博有线专修学院	100	500	控股子公司	一级
26	江苏视界互联传媒有限公司	100	4,500.00	控股子公司	一级
27	江苏新国货电子商务有限公司	100	2,000.00	控股子公司	二级
28	江苏有线工程建设有限公司	100	5,000.00	控股子公司	一级
29	江苏有线财云科技有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级

二、公司近三年及一期财务数据

(一) 合并资产负债表

表 6-9 近三年及一期末合并资产负债表

单位：万元

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
流动资产：				
货币资金	566,223.56	319,671.81	335,811.65	336,672.74
交易性金融资产			110,393.85	110,883.10
应收票据	3,028.70	2,657.30	3,705.53	3,933.43
应收账款	77,404.13	75,717.25	87,492.58	96,218.91
预付款项	11,361.96	20,997.47	23,193.53	23,813.26
其他应收款(合计)	12,318.39	12,780.18	16,124.04	16,251.27
应收利息	-	-		
应收股利	147.78	100.18	119.25	19.27
其他应收款	12,170.61	12,679.99		0.00
存货	97,268.53	84,996.88	104,521.37	118,782.13
合同资产			1,329.01	1,867.86

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
一年内到期的非流动资产	817.11	0	21,612.64	21,666.23
其他流动资产	45,574.70	274,486.11	136,682.64	145,292.37
流动资产合计	813,997.08	791,306.98	840,866.84	875,381.31
非流动资产:				
可供出售金融资产	2,200.00	-		0.00
其他权益工具投资	-	2,200.00	52,200.00	52,200.00
债权投资			64,035.59	66,549.39
长期应收款	12,277.14	16,634.64	16,603.48	15,610.09
长期股权投资	33,939.18	33,797.96	68,103.87	68,453.37
投资性房地产	-	-	0.00	
固定资产	1,807,468.49	1,966,996.16	1,937,772.37	1,913,130.50
在建工程(合计)	243,352.01	145,879.03	139,904.78	150,557.36
在建工程	241,759.58	143,887.92		150,557.36
工程物资	1,592.43	1,991.11		
生产性生物资产	-	-		
油气资产	-	-		0.00
无形资产	52,092.08	51,504.07	50,820.68	56,146.43
开发支出	-	-	0.00	
商誉	8,063.60	7,048.77	4,731.90	4,731.90
长期待摊费用	231,985.06	219,916.64	192,750.80	186,216.40
递延所得税资产	25.43	5.9	5.80	4.84
其他非流动资产	17,602.24	22,971.57	3,552.95	3,137.98
非流动资产合计	2,409,005.22	2,466,954.73	2,530,482.21	2,516,738.25
资产总计	3,223,002.30	3,258,261.71	3,371,349.06	3,392,119.55
流动负债:				
短期借款	9,580.87	9,000.00	58,307.08	108,405.33
应付票据	2,479.40	5,795.82	17,590.33	20,417.83
应付账款	270,632.46	288,645.87	264,707.62	228,397.92
预收款项	427,547.46	458,785.76	59,055.90	60,652.41
合同负债	-	-	462,138.73	482,144.33
应付职工薪酬	93,532.11	100,489.27	107,278.83	81,075.54
应交税费	2,684.98	3,694.04	4,660.05	4,184.06
其他应付款(合计)	103,854.90	68,334.80	72,117.47	72,340.20
应付利息	924.67	962.27	-	
应付股利	3,203.90	3,208.48	3,287.33	3,190.89
其他应付款	99,726.34	64,164.06	68,830.14	69,149.32
划分为持有待售的负债	-	-	-	
一年内到期的非流动负债	917.62	500	81,387.51	82,047.33
其他流动负债	0	0	-	

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
流动负债合计	911,229.80	935,245.56	1,127,243.51	1,139,664.95
非流动负债:				
长期借款	2,274.78	2,700.00	1,900.00	1,900.00
应付债券	80,000.00	80,000.00		
长期应付款	0	0	1,325.51	1,243.83
预计负债	-	-	0.00	
递延收益	7,745.03	6,975.77	1,562.21	1,506.56
递延所得税负债	-	-		
其他非流动负债	-	-	2,996.59	2,390.41
非流动负债合计	90,019.81	89,675.77	7,784.31	7,040.81
负债合计	1,001,249.61	1,024,921.33	1,135,027.82	1,146,705.76
所有者权益(或股东权益):				
股本	493,046.01	500,071.77	500,071.77	500,071.77
资本公积	1,293,106.58	1,314,091.40	1,314,091.40	1,314,091.40
减: 库存股	-	-		
其他综合收益	-	-		
专项储备	-	-	0.00	
盈余公积	70,792.98	73,208.50	78,704.61	78,704.61
一般风险金	-	-		
未分配利润	293,126.34	274,040.80	270,407.15	277,697.50
归属于母公司所有者权益合计	2,150,071.91	2,161,412.47	2,163,274.93	2,170,565.28
少数股东权益	71,680.78	71,927.92	73,046.31	74,848.52
所有者权益合计	2,221,752.69	2,233,340.38	2,236,321.24	2,245,413.80
负债和所有者权益总计	3,223,002.30	3,258,261.71	3,371,349.06	3,392,119.55

(二) 合并利润表

表 6-10 近三年及一期合并利润表

单位: 万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
一、营业总收入	788,497.72	765,025.36	734,466.86	169,801.23
其中: 营业收入	788,497.72	765,025.36	734,466.86	169,801.23
二、营业总成本	733,323.82	733,261.84	726,390.20	171,438.04
其中: 营业成本	571,173.30	573,760.47	550,085.77	124,554.39
营业税金及附加	2,466.99	2,126.84	1,991.29	549.96
销售费用	63,872.68	67,293.69	64,473.16	20,210.26
管理费用	92,722.08	97,225.54	115,194.06	26,498.80

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
研发费用	2,656.56	1,486.48	1,325.71	510.25
财务费用	-2,524.32	-8,631.18	-6,679.79	-885.62
其中：利息费用	-	2,557.59	4,133.50	1,407.58
利息收入	-	11,814.20	11,758.17	-2,505.14
加：其他收益	4,483.71	4,317.25	5,900.54	374.82
投资收益（损失以“-”号填列）	1,410.71	1,439.12	11,848.74	3,400.37
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产减值损失	2,956.52	-17,562.14	-17,854.36	-448.59
信用减值损失	-	-2,427.86	-11,548.52	-814.50
资产处置收益	475.79	-17.54	673.82	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	61,544.12	17,512.36	-2,903.13	875.30
加：营业外收入	20,203.80	22,208.08	25,973.53	8,515.94
减：营业外支出	1,568.15	1,997.44	1,460.74	294.93
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,179.77	37,723.00	21,609.66	9,096.30
减：所得税费用	33.66	212.88	151.46	3.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	80,146.11	37,510.12	21,458.20	9,092.56
归属于母公司所有者的净利润	62,439.86	33,109.46	16,859.89	7,290.35
少数股东损益	17,706.26	4,400.67	4,598.31	1,802.21
六、综合收益总额	80,146.11	37,510.12	21,458.20	9,092.56
归属于母公司的综合收益总额	62,439.86	33,109.46	16,859.89	7,290.35
归属于少数股东的综合收益总额	17,706.26	4,400.67	4,598.31	1,802.21

（三）合并现金流量表

表 6-11 近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	928,956.14	808,616.25	825,305.33	194,535.37
收到的税费返还	-	-		
收到的其他与经营活动有关的现金	51,064.05	65,332.55	37,264.42	25,234.79

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
现金流入小计	980,020.19	873,948.80	862,569.75	219,770.16
购买商品、接受劳务支付的现金	328,496.76	269,269.21	270,201.02	87,830.97
支付给职工以及为职工支付的现金	279,980.92	284,952.71	279,816.83	94,789.45
支付的各项税费	6,634.73	6,907.91	6,520.46	2,891.70
支付的其他与经营活动有关的现金	55,834.95	50,742.80	56,551.15	26,838.48
现金流出小计	670,947.36	611,872.62	613,089.45	212,350.61
经营活动产生的现金流量净额	309,072.83	262,076.18	249,480.30	7,419.56
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	0	0	508,000.00	110,900.00
取得投资收益所收到的现金	751.35	1,533.05	13,168.14	1,711.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	5,467.68	284.64	6,901.06	7.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-		
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-		
现金流入小计	6,219.03	1,817.69	528,069.20	112,619.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	264,873.28	254,002.11	151,021.84	47,488.48
投资所支付的现金	0	246,660.00	638,900.00	122,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	0.00	
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	0.00	
现金流出小计	264,873.28	500,662.11	789,921.84	169,488.48
投资活动产生的现金流量净额	-258,654.26	-498,844.42	-261,852.65	-56,869.30
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	0	29,460.00		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	0	0		
借款所收到的现金	15,420.87	12,500.00	62,300.00	52,500.00
发行债券收到的现金	-	-	0.00	0.00

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
收到的其他与筹资活动有关的现金	0	0	0.00	
现金流入小计	15,420.87	41,960.00	62,300.00	52,500.00
偿还债务所支付的现金	116,271.88	12,297.62	13,800.00	2,400.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,936.45	53,800.22	22,599.68	802.04
其中：支付少数股东股利	4,571.64	4,118.35	3,971.79	
支付的其他与筹资活动有关的现金	390.74	465		
现金流出小计	128,599.08	66,562.84	36,399.68	3,202.04
筹资活动产生的现金流量净额	-113,178.20	-24,602.84	25,900.32	49,297.96
四、汇率变动对现金的影响	-	-		
五、现金及现金等价物净增加额	-62,759.63	-261,371.09	13,527.98	-151.78
加：期初现金及现金等价物的余额	626,859.48	564,099.85	302,728.76	316,256.74
六、期末现金及现金等价物的余额	564,099.85	302,728.76	316,256.74	316,104.96

(四) 母公司资产负债表

表 6-12 近三年及一期期末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
流动资产：				
货币资金	194,129.34	225,726.93	235,916.32	253,442.89
交易性金融资产			110,393.85	110,883.10
应收票据	1,707.94	1,689.16	2,357.38	2,582.50
应收账款	49,816.69	50,164.69	60,655.23	64,048.45
预付款项	6,340.13	11,845.74	8,223.82	9,637.77
其他应收款(合计)	14,038.34	15,823.41	34,004.63	33,622.62
应收利息	-	-		
应收股利	6,865.34	7,080.50	6,600.08	6,499.90
其他应收款	7,173.01	8,742.90		0.00
存货	29,366.79	17,884.18	28,558.83	31,799.23
一年内到期的非流动资产	817.11	0	21,545.30	21,598.90
其他流动资产	16,535.57	246,381.59	110,676.05	120,666.86
流动资产合计	312,751.91	569,515.70	612,331.42	648,282.33
非流动资产：				
债权投资			64,035.59	66,549.39
可供出售金融资产	2,200.00	-		0.00

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
其他权益工具投资	-	2,200.00	52,200.00	52,200.00
长期应收款	5,415.07	7,397.15	8,221.14	7,056.60
长期股权投资	1,306,817.82	1,306,949.25	1,347,875.40	1,348,224.89
投资性房地产	-	-	0.00	
固定资产	759,120.11	904,451.58	887,333.38	874,535.30
在建工程	150,848.06	56,662.19	57,794.37	65,459.49
生产性生物资产	-	-	0.00	
油气资产	-	-	0.00	
无形资产	31,714.50	32,005.38	32,181.90	31,802.96
开发支出	-	-	0.00	
商誉	-	-	0.00	
长期待摊费用	106,983.81	98,619.32	80,488.42	76,990.67
递延所得税资产	-	-		
其他非流动资产	5,131.99	18,301.48	1,526.95	1,526.95
非流动资产合计	2,368,231.36	2,426,586.34	2,531,657.15	2,524,346.25
资产总计	2,680,983.27	2,996,102.04	3,143,988.57	3,172,628.58
流动负债:				
短期借款	0	0	50,000.00	100,000.00
应付票据	0	4,433.22	13,477.57	14,125.50
应付账款	0	162,591.19	141,286.77	121,594.41
预收款项	171,479.01	181,171.50	39,335.17	36,934.66
合同负债	-	-	167,417.28	175,377.58
应付职工薪酬	49,809.35	55,043.00	60,200.41	49,957.38
应交税费	1,946.53	2,249.52	2,197.93	1,906.58
其他应付款(合计)	123,646.87	379,716.20	418,686.93	419,478.08
应付利息	916.67	953.86		
应付股利	0	445.78	737.09	640.64
其他应付款	0	378,316.56		0.00
划分为持有待售的负债	-	-		
一年内到期的非流动负债	775.65	0	80,887.33	81,547.33
其他流动负债	0	0		
流动负债合计	473,030.20	785,204.63	973,489.40	1,000,921.54
非流动负债:				
长期借款	-	-		
应付债券	80,000.00	80,000.00		
长期应付款	0	0	1,325.51	1,243.83
预计负债	-	-	0.00	
递延收益	4,227.34	4,310.51	814.64	805.04
递延所得税负债	-	-		

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
其他非流动负债	-	-	1,808.45	1,626.08
非流动负债合计	84,227.34	84,310.51	3,948.59	3,674.95
负债合计	557,257.54	869,515.15	977,437.99	1,004,596.48
所有者权益(或股东权益):				
股本	493,046.01	500,071.77	500,071.77	500,071.77
资本公积	1,318,619.06	1,339,603.87	1,339,603.87	1,339,603.87
减: 库存股	-	-		
其他综合收益	-	-		
专项储备	-	-	0.00	
盈余公积	70,792.98	73,208.50	78,704.61	78,704.61
未分配利润	241,267.70	213,702.76	248,170.33	249,651.85
归属于母公司所有者权益合计	2,123,725.74	2,126,586.90	2,166,550.58	2,168,032.10
少数股东权益	-	-		0.00
所有者权益合计	2,123,725.74	2,126,586.90	2,166,550.58	2,168,032.10
负债和所有者权益总计	2,680,983.27	2,996,102.04	3,143,988.57	3,172,628.58

(五) 母公司利润表

表 6-13 近三年及一期母公司利润表

单位: 万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
一、营业总收入	329,167.63	307,134.42	279,336.51	60,770.34
其中: 营业收入	329,167.63	307,134.42	279,336.51	60,770.34
二、营业总成本	302,632.21	296,772.35		
其中: 营业成本	232,002.18	227,641.47	217,945.57	45,196.44
营业税金及附加	1,638.05	1,303.47	1,285.40	230.92
销售费用	28,696.80	29,814.55	33,680.78	9,931.70
管理费用	37,869.73	41,330.21	50,745.08	10,237.93
研发费用	42.88	8.66		
财务费用	1,986.36	-3,326.01	6,969.61	232.08
加: 其他收益	2,057.98	2,430.44	3,155.76	76.37
投资收益(损失以“-”号填列)	6,594.04	5,825.59	75,811.39	3,400.37
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	0.00	
资产减值损失	396.21	-2,765.14	-1,381.39	-431.72
信用减值损失	-	-401.87	-5,226.07	-153.16
资产处置收益	37.25	-17.93	674.23	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	35,224.69	15,433.16	41,743.99	-2,166.87
加: 营业外收入	10,025.73	9,360.69	14,033.38	3,768.76

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
减：营业外支出	458.9	471.37	816.26	120.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44,791.52	24,322.48	54,961.12	1,481.52
减：所得税费用	-	-	0.00	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	44,791.52	24,322.48	54,961.12	1,481.52
归属于母公司所有者的净利润	44,791.52	24,322.48	54,961.12	1,481.52
少数股东损益	-	-	0.00	0.00
六、综合收益总额	44,791.52	24,322.48	54,961.12	1,481.52
归属于母公司的综合收益总额	44,791.52	24,322.48	54,961.12	1,481.52
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	

（六）母公司现金流量表

表 6-14 近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	358,680.15	333,369.23	306,786.742	66,622.50
收到的税费返还	-	-	0	
收到的其他与经营活动有关的现金	23,413.32	278,291.44	56,259.11811	82,921.49
现金流入小计	382,093.47	611,660.67	363,045.8601	149,543.99
购买商品、接受劳务支付的现金	106,291.46	59,340.69	111,686.4663	31,781.32
支付给职工以及为职工支付的现金	100,501.10	101,940.01	102,560.6564	37,576.97
支付的各项税费	2,446.08	2,717.50	2341.247685	1,546.33
支付的其他与经营活动有关的现金	29,818.89	46,202.55	57,413.15721	80,736.17
现金流出小计	239,057.52	210,200.74	274,001.5276	151,640.80
经营活动产生的现金流量净额	143,035.96	401,459.93	89,044.33246	-2,096.82
二、投资活动产生的现金流量			0	
收回投资所收到的现金	0	0	508,000	110,900.00
取得投资收益所收到的现金	5,994.51	5,524.11	76,832.64212	1,711.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	2,284.95	209	64,713.21629	5.17
处置子公司及其他营业单位收到的	-	-	0	

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-3 月
现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	0	
现金流入小计	8,279.45	5,733.12	591303.9637	112,616.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	113,816.81	128,067.60	58678.64004	22,001.05
投资所支付的现金	3,000.00	246,800.00	645400	122,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	0	
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	0	
现金流出小计	116,816.81	374,867.60	704078.64	144,001.05
投资活动产生的现金流量净额	-108,537.35	-369,134.48	-112774.6763	-31,384.50
三、筹资活动产生的现金流量			0	
吸收投资所收到的现金	0	29,460.00	0	
借款所收到的现金	0	0	50000	50,000.00
发行债券收到的现金	-	-	0	0.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	50,000.00	0	0	
现金流入小计	50,000.00	29,460.00	50000	50,000.00
偿还债务所支付的现金	100,000.00	0	0	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,210.06	44,867.89	17980.63789	639.51
支付的其他与筹资活动有关的现金	390.74	465	0	
现金流出小计	106,600.80	45,332.89	17980.63789	639.51
筹资活动产生的现金流量净额	-56,600.80	-15,872.89	32019.36211	49,360.49
四、汇率变动对现金的影响	-	-	0	
五、现金及现金等价物净增加额	-22,102.19	16,452.56	8289.018271	15,879.17
加：期初现金及现金等价物的余额	215,820.36	193,718.17	210170.7287	218,459.75
六、期末现金及现金等价物的余额	193,718.17	210,170.73	218459.747	234,338.92

三、合并报表重要财务指标

表 6-15 近三年及一期末公司重要财务指标

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
流动比率	0.89	0.85	0.75	0.77
速动比率	0.79	0.76	0.65	0.66
资产负债率 (%)	31.07	31.46	33.67	33.80
应收账款周转率 (次/年)	10.57	9.99	8.99	7.12*
存货周转率 (次/年)	5.85	6.30	5.81	4.48*
总资产周转率 (次/年)	0.24	0.24	0.22	0.20*
净资产收益率 (%)	3.63	1.68	0.96	1.64*
总资产收益率 (%)	2.62	1.24	0.65	1.08*
EBITDA (亿元)	28.34	24.26	22.46	-
EBITDA 保障倍数	40.73	53.47	54.34	-

注：1.各项指标的计算见附注一；2.带*指标已经年化处理。

四、合并报表重大会计科目分析

(一) 合并报表资产结构分析

表 6-16 公司近三年及一期合并报表资产结构情况

单位：万元

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
货币资金	566,223.56	17.57	319,671.81	9.81	335,811.65	9.96	336,672.74	9.93
交易性金融资产	-	-	-	-	110,393.85	3.27	110,883.10	3.27
应收票据	3,028.70	0.09	2,657.30	0.08	3,705.53	0.11	3,933.43	0.12
应收账款	77,404.13	2.40	75,717.25	2.32	87,492.58	2.60	96,218.91	2.84
预付款项	11,361.96	0.35	20,997.47	0.64	23,193.53	0.69	23,813.26	0.70
其他应收款	12,318.39	0.38	12,780.18	0.39	16,124.04	0.48	16,251.27	0.48
存货	97,268.53	3.02	84,996.88	2.61	104,521.37	3.10	118,782.13	3.50
合同资产	-	-	-	-	1,329.01	0.04	1,867.86	0.06
一年内到期的非流动资产	817.11	0.03	0.00	0.00	21,612.64	0.64	21,666.23	0.64
其他流动资产	45,574.70	1.41	274,486.11	8.42	136,682.64	4.05	145,292.37	4.28
流动资产合计	813,997.08	25.26	791,306.98	24.29	840,866.84	24.94	875,381.31	25.81
可供出售金融资产	2,200.00	0.07	-	-	-	-	0.00	0.00
其他权益工具投资	-	-	2,200.00	0.07	52,200.00	1.55	52,200.00	1.54
债权投资	-	-	-	-	64,035.59	1.90	66,549.39	1.96

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
长期应收款	12,277.14	0.38	16,634.64	0.51	16,603.48	0.49	15,610.09	0.46
长期股权投资	33,939.18	1.05	33,797.96	1.04	68,103.87	2.02	68,453.37	2.02
固定资产	1,807,468.49	56.08	1,966,996.16	60.37	1,937,772.37	57.48	1,913,130.50	56.40
在建工程	243,352.01	7.55	145,879.03	4.48	139,904.78	4.15	150,557.36	4.44
无形资产	52,092.08	1.62	51,504.07	1.58	50,820.68	1.51	56,146.43	1.66
商誉	8,063.60	0.25	7,048.77	0.22	4,731.90	0.14	4,731.90	0.14
长期待摊费用	231,985.06	7.20	219,916.64	6.75	192,750.80	5.72	186,216.40	5.49
递延所得税资产	25.43	0.00	5.90	0.00	5.80	0.00	4.84	0.00
其他非流动资产	17,602.24	0.55	22,971.57	0.71	3,552.95	0.11	3,137.98	0.09
非流动资产合计	2,409,005.22	74.74	2,466,954.73	75.71	2,530,482.21	75.06	2,516,738.25	74.19
资产总计	3,223,002.30	100.00	3,258,261.71	100.00	3,371,349.06	100.00	3,392,119.55	100.00

从上表可以看出，公司资产情况呈现以下特点：

近三年及一期资产总额分别为 3,223,002.30 万元、3,258,261.71 万元、3,371,349.06 万元和 336,672.74 万元，公司资产规模稳步增长。其中，2021 年 3 月末较 2020 年末、2020 年末较 2019 年末、2019 年末较 2018 年末分别增长了 0.26%、3.47%、1.09%。

近三年及一期非流动资产占资产总额的比重分别为 74.74%、75.71%、75.06% 和 74.19%，呈上升态势，公司的资产结构呈现非流动资产比例较高、流动资产比例较低的特点。近三年及一期，公司非流动资产中固定资产的占比分别为 75.03%、79.73%、76.58% 和 76.02%，非流动资产中固定资产较大，这一方面是因为公司是整合江苏省 10 个省辖市广电网络发起设立的股份公司，发起设立时，注册资本为 682,349.95 万元，其中广电网络资产出资 477,495.80 万元，占 70%，货币出资 204,854.16 万元，仅占 30%，公司成立以后，每年都根据业务发展需要进行较大规模资本性支出，非流动资产余额进一步上升；另一方面，公司固定资产主要为有线电视传输网络、设备等优质资产，是限制其他行业竞争者进入的重要壁垒。

1、流动资产

货币资金：公司最主要的流动资产为货币资金，2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末货币资金占流动资产的比重分别为 69.56%、40.40%、39.94% 和 38.46%，在流动资金中占比较大并呈现下降趋势。货币资金占流动资产比重

较大是有线电视网络行业的普遍特点。该特点系由于有线电视网络行业主营业务收入主要来源于收视维护费，收视维护费一般均为现金收入；另外，由于行业经营模式的原因，公司存货、应收账款等其他流动资产较少，也使得货币资金占比较大。近年来，随着公司理财投资力度的加大，公司货币资金呈逐年下降趋势。2019 年末货币资金较 2018 年末减少了 43.54%，主要是由于公司增加了对结构性存款及银行理财的投资约 23 亿元；2020 年末货币资金较 2019 年末增加 5.04%，占流动资产比重同比无大变化，公司进一步增加结构性存款及银行理财的投资合计约 34 亿元。因此货币资金占比下降，其他流动资产占比上升。

2019 年末货币资金中有 16,943.04 万元使用受限，为子公司江苏华博在线传媒有限责任公司诉讼冻结的公司及子公司银行存款 1.11 亿元，以及票据保证金、保函保证金。

应收票据：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末应收票据账面价值分别为 3,028.70 万元、2,657.30 万元、3,705.53 万元和 3,933.43 万元，其中银行承兑票据占比分别为 86.47%、85.55%、89.19%和 88.51%。

应收账款：公司应收账款主要为分成收入、视频接入费等。公司近三年及一期应收账款占流动资产的比例分别为 9.51%、9.57%、10.41%和 10.99%。从账龄结构来看，截至 2020 年末公司 1 年以内到期的应收账款账面余额占比 62.88%，公司应收账款回收较为及时。

截至 2020 年末，公司应收账款金额前 5 名的单位如下：

表 6-17 截至 2020 年末公司应收账款金额前五大客户情况

单位：万元

公司名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中广有线信息网络股份南通分公司	2,156.37	2.09	67.59
南京广播电视系统集成有限公司	1,908.08	1.85	201.67
建湖县高新技术经济区管委会	1,881.41	1.83	228.95
中广有线信息网络股份徐州分公司	1,879.07	1.83	154.74
淮安市公安局洪泽分局	1,872.77	1.82	56.18
合计	9,697.69	9.42	709.13

表 6-18 2020 年末公司应收账款账龄及计提坏账准备情况

单位：万元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
江苏鼎易天宸系统集成有限公司	868.81	868.81	100	企业破产, 无法收回
连云港宝翔置业有限公司	56.47	56.47	100	诉讼败诉
大公-鹏程花园 (二次评估)	48.84	48.84	100	企业破产, 无法收回
连云港广盛元房地产开发有限公司	35.16	35.16	100	诉讼败诉
连云港中江置业有限公司	30	30	100	企业破产, 无法收回
连云港西湾置业有限公司	27.41	27.41	100	诉讼败诉
连云港美源置业有限公司	20	20	100	企业破产, 无法收回
连云港隆鑫房地产开发有限公司	10	10	100	诉讼败诉
合计	1096.69	1096.69	100	/

公司应收账款金额前五大客户占比分布较均匀, 无单一客户集中度较高的情况。

截至 2021 年 3 月末, 公司应收账款余额前五名客户情况如下:

表 6-19 2021 年 3 月末公司应收账款金额前五大客户情况

单位: 万元

公司名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
中广有线信息网络有限公司南通分公司	非关联方	5,723.69	38.93
中广有线信息网络有限公司徐州分公司	非关联方	2,562.29	17.43
睢宁县广播电视网络有限公司	非关联方	2,509.77	17.07
淮安市公安局洪泽分局	非关联方	1,981.09	13.47
辽宁电视台	非关联方	1,925.57	13.10
合计		14,702.40	100

预付款项: 公司近三年及一期预付款项账面价值分别为 11361.96 万元、20,997.47 万元、23,193.53 万元和 23,813.26 万元, 预付款项占流动资产的比例分别为 1.40%、2.65%、2.76%和 2.72%。2019 年末为 20,997.47 万元, 较 2018 年末增加了 84.81%, 主要系智慧城市建设前期支付的工程款项; 2020 年末预付款项 23,193.53 万元, 较 2019 年末增加 10.05%, 系预付工程建设等款项增加所致。

从账龄结构来看, 截至 2020 年末公司 1 年以内到期的预付账款账面余额占比 77.10%, 公司预付账款结算较为及时。其中账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

表 6-20 账龄超过 1 年且金额重要的预付款项

单位：万元

单位名称	期末余额	未及时结算原因
江苏亨通光电股份有限公司	2,466.87	待结算
盐城市华通信息工程有限公司	399.50	待结算
合计	2,866.37	

截至 2020 年末，公司预付款项金额前五大客户情况如下：

表 6-21 2020 年末公司预付款项金额前五大客户情况

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
江苏金卓能建设工程有限公司	3,923.82	16.92
江苏亨通光电股份有限公司	3,423.36	14.76
溧水龙马通信公司	1,199.73	5.17
盐城市沈海软件科技有限公司	875.74	3.78
苏州新希望科技有限公司	638.96	2.75
合计	10,061.61	43.38

截至 2021 年 3 月末，公司预付款项余额前五名客户情况如下：

表 6-22 2021 年 3 月末公司预付款项金额前五大客户情况

单位：万元、%

债务人名称	与本公司关系	欠款金额	占预付款项期末余额合计数的比例	年限	款项性质
江苏金卓能建设工程有限公司	非关联方	3,966.69	35.75	1 年以内	工程款
滨海网鑫通信工程有限公司	非关联方	2,175.76	19.61	1 年以内	工程款
溧水龙马通信公司	非关联方	1,781.81	16.06	1 年以内	工程款
南京软件谷奇创通讯科技有限公司	非关联方	1,643.26	14.81	1 年以内	工程款
江苏省国信资产管理集团有限公司	非关联方	1,526.95	13.76	1 年以内	工程款
合计		11,094.48	100		

其他应收款：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末其他应收款净额分别为 12,318.39 万元、12,780.18 万元、16,124.04 万元和 16,251.27 万元，占同期资产总额的比重分别为 0.38%、0.39%、0.48%和 0.48%，占比较小。2019 年末其他应收款科目余额 12,780.18 万元，包括对溧阳市广播电视信息网络有限责任公司投资产生的应收股利 100.18 万元及其他应收款 12679.99 万元。2020 年末其他应收款科目余额 16,124.04 万元，包括对溧阳市广播电视信息网络有限

责任公司投资产生的应收股利 103.28 万，及其他应收款 16004.79 万元。

截至 2020 年末，公司其他应收款金额前五大客户情况如下：

表 6-23 2020 年末公司其他应收款金额前五大客户情况

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
新沂市广播电视台	往来款	1,067.36	1 年以内 419.18 万元；1-2 年 407.91 万元；2-3 年 240.26 万元	5.05	125.45
东海县广通网络工程有限公司	往来款	1,010.82	1 年以内 26.67 万元；1-2 年 60.13 万元；2-3 年 924.02 万元	4.78	284.02
昆山市杨林塘航道整治工程指挥部办公室	迁移赔补款	594.28	1 年以内	2.81	17.83
徐州市铜山区文化传播有限公司	往来款	452.62	1-2 年 4.24 万元；2-3 年 216.58 万元；3-4 年 231.80 万元	2.14	181.3
苏州市轨道交通集团有限公司	往来款	399.32	1 年以内	1.89	11.98
合计	/	3,524.40	/	16.67	620.57

2020 年末前五名单位其他应收款金额合计 3,524.40 万元，占当期其他应收款总额的 16.67%。从账龄结构来看，截至 2020 年末，公司 1 年以内到期的其他应收款账面余额占比 38.71%，1-2 年占比 33.17%，2-3 年占比 17.54%，3-4 年占比为 6.01%，4-5 年占比 1.26%，5 年以上占比 3.31%。

存货：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末存货分别为 97,268.53 万元、84,996.88 万元、104,521.37 万元和 118,782.13 万元，占同期资产总额的比重分别为 3.02%、2.61%、3.10%和 3.5%。公司存货中主要为原材料、库存商品、周转材料及代办工程。原材料主要为光缆、电缆等网络工程材料，库存商品主要为机顶盒及智能卡。2020 年末存货较上年末增加 22.98%，主要由于库存原材料的增加及代办工程的增加。2021 年 3 月末较上年末增加 13.64%，系库存原材料及代办工程的增加。

表 6-25 存货构成情况

单位：万元

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	55,354.70	56.72	38,724.74	45.56	41,410.90	39.62	46,379.61	39.05
库存商品	15,337.61	15.72	12,762.73	15.02	3,695.25	3.54	3,304.67	2.78
周转材料	234.10	0.24	307.21	0.36	4.16	0.00	3.88	0.00
代办工程	26,658.10	27.32	33,202.20	39.06	59,411.05	56.84	69,093.97	58.17
合计	97,268.53	100.00	84,996.88	100.00	104,521.37	100.00	118,782.13	100.00

合同资产：公司 2020 年新增合同资产 1,329.01 万元，占流动资产 0.16%。

合同资产主要为已完工未结算账目余额 1,370.11 万元，减值准备 41.10 万元。

一年内到期的非流动资产：公司 2020 年新增一年内到期的非流动资产 21,612.64 万元，占流动资产 2.57%。主要为购买的 21,545.30 万元信托到期，智慧小镇分期收款 67.33 万元。

其他流动资产：公司近三年及一期其他流动资产占流动资产比重分别为 4.68%、5.60%、16.25%和 16.60%，占比逐年上升。公司其他流动资产中的税费主要系待抵扣的增值税进项税和按实际收款金额预交的营业税等。2019 年末其他流动资产较上年末增加了 502.28%，主要原因为公司增加了对结构性存款的投资 19 亿元及对银行理财的投资 4 亿元。2020 年其他流动资产较上年减少 50.20%，较上年减少了结构性存款的投资 9.3 亿元。

表 6-26 其他流动资产构成情况

单位：万元

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
企业所得税	1.93	0.00	1.93	0.00	93.82	0.07
待抵扣的增值税	43,673.51	95.83	42,587.90	15.52	39,447.47	28.86
营业税	401.19	0.88	158.40	0.06	54.6	3.99
城市维护建设税	67.73	0.15	33.47	0.01	48.84	3.57
教育费附加	49.51	0.11	25.08	0.01	37.67	2.76
其他税金	3.46	0.00	0.03	0.00	160.64	11.75
发行股份募集资金预付的中介机构费用	1,377.36	3.02	-	-	-	-
结构性存款	-	-	190,000.00	69.22	97,074.52	71.02
银行理财	-	-	40,002.50	14.57	-	-
应收利息	-	-	1,676.78	0.61	-	-
合计	45,574.70	100.00	274,486.11	100.00	136,682.64	100.00

2、非流动资产

其他权益工具投资：根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发

2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），公司可供出售金融资产科目余额 2,200.00 万元调整至其他权益工具投资科目，包括：2010 年 3 月公司出资人民币 700.00 万元，持有江苏中江网传媒股份公司 7.78% 股权；2010 年 5 月公司出资人民币 500.00 万元，持有江苏省广电网络科技发展有限公司 5.00% 股权；2015 年增加紫金传媒发展基金 1,000.00 万元，2019 年其他权益工具投资合计 2200 万元。2020 年其他权益工具投资 5.22 亿元，较 2019 年新增 5 亿元，系出资中国广电网络股份有限公司 50,000.00 万元。

债权投资：2020 年新增债权投资 64,035.59 万元，占非流动资产 2.53%。系增加信托产品投资 64,035.59 万元。

长期应收款：2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末公司长期应收款分别为 12,277.14 万元、16,634.64 万元、16,603.48 万元和 15,610.09 万元，公司近三年及一期长期应收款占非流动资产的比例分别 0.51%、0.67%、0.66% 和 0.62%，占比极小。2019 年末长期应收款较 2018 年末增加 35.49%，主要系监控及智慧城市等项目工程形成的长期应收款所致。2020 年较上年末无大变动。

长期股权投资：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末长期股权投资分别为 33,939.18 万元、33,797.96 万元、68,103.87 和 68,453.37 万元，占同期资产总额的比重分别为 1.03%、1.05%、2.02% 和 2.02%。2020 年末较 2019 年末增加 34305.91 万元，系新增徐州农村商业银行股份有限公司投资 33800 万元所致。

表 6-27 2020 年长期股权投资变动

单位：万元

被投资单位名称	2019 年	本期增减变动				2020 年
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	宣告发放现金股利或利润	
对联营企业投资	期初余额					期末余额
常州市武进广播电视信息网络有限公司	18,589.62	-	-	591.29	-530.91	18,650.00
常州市金广电信息网络有限公司	5,835.31	-	-	271.65		6,106.96
常州市基础通信管道建设有限公司	723.08	-	-	88.51	-14.89	796.70
溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	3,870.30	-	-	210.28	-205.33	3,875.25
南京广播电视系统集成有限公司	3,772.94	-	-	390.55	-175.00	3,988.49
江苏省健康信息发展有限公司	-	-	-			
江苏卫士登网络科技有	43.81	-	-	-26.43		17.38

被投资单位名称	2019 年	本期增减变动				2020 年
丹阳市智慧城市投资建设	962.90	-	-	-93.80		869.09
徐州农村商业银行股份	-	33800	-			33,800.00
有限公司						
合计	33,797.96	33800	-	1,432.04	-926.13	68,103.87

注：江苏省健康信息发展有限公司自成立以来一直亏损，已经产生未确认的超额亏损。公司已同意子公司江苏有线数据网络有限责任公司出让其持有的江苏省健康信息发展有限公司股权，股权转让工作正在进行中。

固定资产：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末固定资产分别为 1,807,468.49 万元、1,966,996.16 万元、1,937,772.37 万元和 1,913,130.50 万元，占同期资产总额的比重分别为 56.08%、60.37%、57.48%和 56.40%，占比最高且较为稳定。如前文所述，公司固定资产金额较大，是有线广播电视传输行业的特点决定的，公司拥有大量有线电视传输网络、管道及设备。有线电视传输网络的建设及改造耗时耗资，这些网络设备均是公司运营的重要资产，也是进入广电网络行业的重要壁垒之一。

公司固定资产结构稳定，2020 年末固定资产账面价值从大到小分别为有线电视系统传输网络、管道及构筑物、房屋及建筑物、网络设备、其他设备和运输设备，各类别占固定资产账面总价值的比重分别为 56.70%、15.07%、14.74%、12.31%、0.98%和 0.24%。

表 6-28 固定资产构成

单位：万元

项目	2020 年账面价值	占比 (%)	2019 年账面价值	占比 (%)
有线电视系统传输网络	1,098,678.64	56.70	1,102,554.50	56.05
管道及构筑物	291,090.21	15.02	295,951.04	15.05
房屋及建筑物	285,679.32	14.74	292,651.04	14.88
网络设备	238,547.86	12.31	254,004.84	12.91
其他设备	18,902.17	0.98	16,107.21	0.82
运输设备	4,874.16	0.25	5,727.54	0.29
合计	1,937,772.37	100.00	1,966,996.16	100.00

2018 年度、2019 年度和 2020 年度固定资产计提的折旧额分别为 122,776.54 万元、116,026.53 万元和 11910.62 万元。

在建工程：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末在建工程分别为 243,352.01 万元、145,879.03 万元、139,904.78 万元和 150,557.36 万元，占同期总资产的比重分别为 7.55%、4.48%、4.15%和 4.44%。报告期内公司在建工程未计提减值准备。2020 年末在建工程为 139,904.78 万元，较上年末减少 4.10%，

主要原因为部分在建工程转入固定资产。公司在建工程大部分由公司各分子公司的城市小区、街道的有线电视网络工程建设项目组成，这些建设项目数量多、规模较小、建设周期较短，因此公司在建工程转固定资产比例总体处于较高水平。

公司常规在建工程包括新建小区接入、管道建设、光缆网络建设、网络改造优化、营业厅机房基础建设和平台建设扩容等。公司 2020 年末主要在建工程情况如下，其中其他有线网络工程项目主要由各分子公司众多规模较小的城市小区、街道的有线电视网络工程建设项目组成。

表 6-29 公司 2020 年末主要在建工程情况

单位：万元

项目名称	期初余额	增加金额	转入固定资产金额	本期其他减少额	期末余额
江苏有线苏州传输中心建设项目	3,314.73	925.83	549.18	3,691.38	0.00
云媒体推广项目建设第一批	2,632.43	28.68	-	-	2,661.11
基地建设（金麒麟公司）	1,252.16	244.44	-	-	1,496.60
省干线传输二平面波分系统建设项目	337.89	-	42.71	-	295.18
邳州大数据中心	7,747.43	-	-	1,624.78	6,122.65
吴江分公司综合业务用房建设	3,165.87	2,352.32	-	-	5,518.19
其他有线网络工程项目	125,437.41	0	0	1,626.37	123,811.04
合计	143,887.92	3,551.27	591.89	6,942.53	139,904.78

2021 年 3 月末在建工程 139,904.78 万元，主要在建工程情况如下：

表 6-30 公司 2021 年 3 月末主要在建工程情况

单位：万元

项目名称	期初余额	增加金额	转入固定资产金额	期末余额
云媒体推广项目建设第一批	2,661.11		519.15	2,141.96
基地建设（金麒麟公司）	1,496.6	204.61		1,701.21
省干线传输二平面波分系统建设项目	295.18			295.18
邳州大数据中心项目	6,109.84		5838.16	271.69
吴江分公司综合业务用房建设	5,518.19	741.77		6,259.96
其他有线电视网络工程项目	123,823.86			139,887.36
合计	139,904.78	25,427.91	14775.33	150,557.36

无形资产：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末无形资产账面价值分别为 52,092.08 万元、51,504.07 万元、50,820.68 万元和 56,146.43 万元。公司无形资产主要包括土地使用权、影片影视剧使用权、软件、著作权和特许运营权五类，截至 2020 年末，土地使用权、软件和影片影视剧使用权占无形资产账面价值比重较大，分别为 42.82%、34.12%和 13.83%。

商誉：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末商誉账面价

值分别为 8,063.60 万元、7,048.77 万元、4,731.90 万元和 4,731.90 万元。公司商誉均为非同一控制下企业合并所形成，系合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。2019 年末商誉较上年末减少 1,014.83 万元，为江苏有线邦联新媒体科技有限公司计提的商誉减值准备。2020 年末商誉较上年减少 2,316.87 万元，为江苏有线邦联新媒体科技有限公司增加计提商誉减值准备 828.15 万元，南京六合厂广电网络有限公司计提商誉减值准备 1488.72 万元。

长期待摊费用：根据公司会计政策，长期待摊费用的范围包括公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等，主要为配送的机顶盒及智能卡和调制解调器。

公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末长期待摊费用分别为 231,985.06 万元、219,916.64 万元、192,750.80 万元和 186,216.40 万元，占同期总资产的比重分别为 7.20%、6.75%、5.72%和 5.49%。公司长期待摊费用中主要是机顶盒及智能卡，近三年机顶盒及智能卡占同期长期待摊费用的比重分别为 86.18%、83.43%、79.96%，受后期配送量减少影响，近年来呈下降态势。

其他非流动资产：2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末其他非流动资产账面价值分别为 17,602.24 万元、22,971.57 万元、3,552.95 万元和 3,137.98 万元，主要包括预付款购买房产、预付款购买其他长期资产及集合资金信托计划。2019 年末较 2018 年末增加 30.50%，主要原因为公司投资信托理财 16,749.29 万元。2020 年末较 2019 年末减少 84.53%，系公司购买的 16,749.29 万元集合资金信托计划到期转出，及预付款购买其他长期资产款下降 3421.65 万元所致。

（二）合并报表负债及所有者权益结构分析

表 6-31 公司近三年及一期合并报表负债结构情况

单位：万元

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
短期借款	9,580.87	0.96	9,000.00	0.88	58,307.08	5.14	108,405.33	9.45
应付票据	2,479.40	0.25	5,795.82	0.57	17,590.33	1.55	20,417.83	1.78
应付账款	270,632.46	27.03	288,645.87	28.16	264,707.62	23.32	228,397.92	19.92
预收款项	427,547.46	42.70	458,785.76	44.76	59,055.90	5.20	60,652.41	5.29
合同负债	-	-	-	-	462,138.73	40.72	482,144.33	42.05
应付职工薪酬	93,532.11	9.34	100,489.27	9.80	107,278.83	9.45	81,075.54	7.07

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
应交税费	2,684.98	0.27	3,694.04	0.36	4,660.05	0.41	4,184.06	0.36
其他应付款	103,854.90	10.37	68,334.80	6.67	72,117.47	6.35	72,340.20	0.00
应付利息	924.67	-	962.27	-	-	0.00	0.00	0.00
应付股利	3,203.90	-	3,208.48	-	3,287.33	0.29	3,190.89	0.28
其他应付款	99,726.34	-	64,164.06	-	68,830.14	6.06	69,149.32	-
一年内到期的非流动负债	917.62	0.09	500.00	0.05	81,387.51	7.17	82,047.33	7.16
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	911,229.80	91.01	935,245.56	91.25	1,127,243.51	99.31	1,139,664.95	99.39
长期借款	2,274.78	0.23	2,700.00	0.26	1,900.00	0.17	1,900.00	0.17
应付债券	80,000.00	7.99	80,000.00	7.81	-	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00	1,325.51	0.12	1,243.83	0.11
递延收益	7,745.03	0.77	6,975.77	0.68	1,562.21	0.14	1,506.56	0.13
其他非流动负债	-	-	-	-	2,996.59	0.26	2,390.41	0.21
非流动负债合计	90,019.81	8.99	89,675.77	8.75	7,784.31	0.69	7,040.81	0.61
负债合计	1,001,249.61	100.00	1,024,921.33	100.00	1,135,027.82	100.00	1,146,705.76	100.00

从上表来看，公司负债情况呈现以下特点：

公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末负债总额分别为 1,001,249.61 万元、1,024,921.33 万元、1,135,027.82 万元和 1,146,705.76 万元。2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末负债总额较上期增长率分别为 2.36%、10.74% 和 1.03%。总体来看，公司负债规模呈现增长趋势。

从公司负债结构来看，公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末流动负债占负债总额的比重分别为 91.01%、91.25%、99.31% 和 99.39%，公司的负债结构呈现流动负债比例高、非流动负债比例低的特点。

虽然公司资产中非流动资产比重较高，负债中流动负债比重较高，但公司整体资产负债率较低，近三年公司及一期资产负债率分别为 31.07%、31.46%、33.67% 和 33.80%，偿债风险较低。

1、流动负债

短期借款：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末短期借款分别为 9,580.87 万元、9,000.00 万元、58,307.08 万元和 108,405.33 万元。2020

年末较 2019 年末增加 547.86%，公司 58,307.08 万元短期借款中，抵押借款 2,000.00 万元，为子公司南京江宁广电网络有限责任公司向交通银行南京东山支行借款 2,000.00 万元；信用借款 56,307.08 万元，包括母公司抗疫贷款 30,000.00 万元及 20,000.00 万元的流贷，及子公司借款 6307.08 万元。

应付账款：公司 2018 年末、2019 年末、2021 年末和 2021 年 3 月末应付账款分别为 270,632.46 万元、288,645.87 万元、264,707.62 万元和 228,397.92 万元，占公司总负债的比重分别为 27.03%、28.16%、23.32%和 19.92%，占比均较为稳定。

公司应付账款主要集中在 1 年以内和 1-2 年，截至 2020 年末，账龄 1 年以内和 1-2 年的应付账款比例为 88.32%。

截至 2020 年末，公司应付账款前五名单位：

表 6-32 2020 年末公司应付账款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	与本公司关系	应付账款金额	占应付账款总额的比例	款项性质
南通四建集团有限公司	非关联方	10,324.03	37.27	土建款
上海市安装工程集团有限公司	非关联方	8,903.09	32.14	安装施工费
上海文广互动电视有限公司	非关联方	2,920.25	10.54	材料款
中广有线信息网络有限公司徐州分公司	非关联方	2,847.13	10.28	视频接入费
中广影视卫星有限责任公司	非关联方	2,707.00	9.77	视频接入费
合计		27,701.50	100.00	

合同负债：根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），公司预收款项科目余额调整至合同负债科目。公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末合同负债分别为 427,547.46 万元、458,785.76 万元、462,138.73 万元和 482,144.33 万元，占公司总负债的比例分别为 42.70%、44.76%、40.72%和 42.05%，在负债中占比最大。

公司合同负债主要包括用户预存款、城建配套费、视频接入费、代办工程款及线路迁移款及其他，其中用户预存款及城建配套费占比较高，截至 2020 年末，分别占合同负债比重为 34.84%、46.53%。根据公司收入确认方法，电视收视业务收入是在电视收视服务已经提供，收入已经取得时确认，对于用户预存款将根据其实际归属期确认收入。根据江苏省《关于全面实施住宅商品房销售“一价清”制度的意见》（苏价服[2003]303 号）和《关于印发江苏省有线数字电视收费管理办法的通知》（苏价服[2009]239 号）等文件精神，并经各市物价局批准，公司在江苏省部分地区对新建商品住宅收取广电网络城建配套费，同时停止向用户

收取有线电视初装费。根据谨慎性原则，公司在有线电视配套工程完工交付使用后，才结转城建配套费收入，因此会产生合同负债。受城建配套业务扩张影响，公司合同负债有所增长。

截至 2020 年末，公司合同负债前五名单位均系公司非关联方，合同负债合计为 13,587.34 万元，占合同负债总额的 2.94%。

表 6-33 2020 年末公司合同负债前五大单位情况

单位：万元、%

项目	与本公司关系	期末余额	占合同负债总额比例	未结转原因
中广有线信息网络有限公司南通分公司	非关联方	4,888.14	35.98	未结算
睢宁县广播电视网络有限公司	非关联方	2,509.77	18.47	未结算
中广有线信息网络有限公司徐州分公司	非关联方	2,232.46	16.43	未结算
辽宁电视台	非关联方	2,075.57	15.28	未结算
建湖县高新技术经济区管委会	非关联方	1,881.41	13.85	未结算
合计		13,587.34	100	-

应付职工薪酬：公司应付职工薪酬主要为短期薪酬及离职后福利-设定提存计划，其中短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金及工会经费和职工教育经费等。公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末应付职工薪酬分别为 93,532.11 万元、100,489.27 万元、107,278.83 万元和 81,075.54 万元，公司近三年及一期应付职工薪酬占公司总负债的比例分别为 9.34%、9.80%、9.45%和 7.07%，均小于 10%，占比较小。

应交税费：公司应交税费主要由增值税、营业税、企业所得税、个人所得税、城市维护建设税、教育费附加、房产税及各项基金等构成。公司近三年及一期应交税费分别为 2,684.98 万元、3,694.04 万元、4,660.05 万元和 4,184.06 万元。其中企业所得税为全资子公司江苏华博在线传媒有限责任公司及江苏有线技术研究院有限公司等应交的企业所得税余额。

其他应付款：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末其他应付款分别为 103,854.90 万元、68,334.80 万元、72,117.47 万元和 69,149.32 万元，占公司总负债比例分别为 10.37%、6.67%、6.35%和 6.03%。其他应付款包括应付利息、应付股利及其他应付款。

应付利息主要为分期付息到期还本的长期借款利息、企业债券利息及短期借款应付利息，2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末应付利息分别为 924.67 万元、962.27 万元、0 万元和 1554.75 万元。

公司应付股利为应付子公司其他股东股利。公司近三年及一期应付股利分别为 3,203.90 万元、3,208.48 万元、3,287.33 万元和 9940.96 万元。

公司其他应付款主要包括业务合作押金或保证金、预提费用及未付费用、购

买资产款、土地出让金、往来款及借款等。公司近三年及一期其他应付款分别为 99,726.34 万元、64,164.06 万元、68,830.14 万元和 57653.61 万元，2018 年末、2019 年末、2020 年末较上期增长率分别为 67.83%、-35.66%和 7.27%，2018 年变动较大系公司重大资产重组，即购买子公司江苏有线网络发展有限责任公司 70% 股权的现金对价暂未支付，该现金对价于 2019 年支付。2020 年末较 2019 年末变化不大。

一年内到期的非流动负债：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末一年内到期的非流动负债分别为 917.62 万元、500.00 万元、81,387.51 万元和 82,047.33 万元。2020 年末较 2019 年末增加 16177%，系 80887.33 万元的应付债券转入到一年内到期的非流动负债所致。公司一年内到期的应付债券系 2016 年 8 月 31 日发行的江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2016 年度第一期中期票据，发行金额 8 亿元，到期按面值计提利息 887.33 万元。

2、非流动负债

长期借款：公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末长期借款余额分别为 2,274.78 万元、2,700.00 万元、1900.00 万元和 1,900.00 万元。2018 年末较 2017 年末增加 2,108.03 万元，增幅为 1264.19%，系部分子公司长期借款增加所致；2020 年 6 月末较 2019 年末减少 29.63%，系部分长期负债转入一年内到期的非流动负债所致。

应付债券：公司近 2019 年末应付债券余额均为 80,000.00 万元，为公司于 2016 年 8 月 31 日发行的 2016 年度第一期中期票据 8 亿元，期限为 5 年；2020 年末应付债券余额为 0，系中期票据到期转入一年内到期的非流动负债。

递延收益：公司递延收益包括政府补助及入网初装费形成的递延收益。根据财政部《关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定》（财会字[2003]16 号）的规定，公司将符合相关要求的入网初装费分 10 年递延确认收入。公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末递延收益分别为 7,745.03 万元、6,975.77 万元、1,562.21 万元和 1,506.56 万元，占公司总负债的比例分别为 0.77%、0.68%、0.14%和 0.13%，占比较小且稳定。

3、所有者权益

表 6-34 公司近三年合并报表所有者权益结构情况

单位：万元

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
股本	493,046.01	15.30	500,071.77	15.35	500,071.77	14.83	500,071.77	14.74

项目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 3 月末	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
资本公积	1,293,106.58	40.12	1,314,091.40	40.33	1,314,091.40	38.98	1,314,091.40	38.74
盈余公积	70,792.98	2.20	73,208.50	2.25	78,704.61	2.33	78,704.61	2.32
未分配利润	293,126.34	9.09	274,040.80	8.41	270,407.15	8.02	277,697.50	8.19
归属于母公司所有者权益合计	2,150,071.91	66.71	2,161,412.47	66.34	2,163,274.93	64.17	2,170,565.28	63.99
少数股东权益	71,680.78	2.22	71,927.92	2.21	73,046.31	2.17	74,848.52	2.21
所有者权益合计	2,221,752.69	68.93	2,233,340.38	68.54	2,236,321.24	66.33	2,245,413.80	66.20
负债和所有者权益总计	3,223,002.30	100.00	3,258,261.71	100.00	3,371,349.06	100.00	3,392,119.55	100.00

股本：公司近三年及一期股本余额为 493,046.01 万元、500,071.77 万元、500,071.77 万元和 500,071.77 万元。2019 年末较 2018 年末增加 7,025.76 万元，系公司向黑龙江电信国脉工程股份有限公司募集配套资金非公开发行人民币普通股（A 股）70,257,611 股，增资后股本为 500,071.77 万元，截至本募集说明书签署之日，已完成工商变更。

资本公积：近三年及一期公司资本公积余额分别为 1,293,106.58 万元、1,314,091.40 万元、1,314,091.40 万元和 1,314,091.40 万元。2019 年相比较 2018 年底增加 1.62%，系 2019 年为募集配套资金发行 70,257,611 股，发行价格为每股人民币 4.27 元，募集资金总额约 3 亿元。

盈余公积：盈余公积由公司根据经营积累及计提比例计提，公司 2018 年末为 70,792.98 万元，较 2017 年末增加了 6.75%，增长原因为：2017 年公司净利润为 110,335.12 万元，公司计提法定盈余公积 4,479.15 万元。2019 年末为 73,208.50 万元，较 2018 年末增加了 3.41%。增长原因为：2018 年公司净利润为 80,146.11 万元，公司计提法定盈余公积 2,432.25 万元。2020 年末盈余公积为 78,704.61 万元，较 2019 年增长 7.51%，增长原因系 2019 年净利润为 37,510.12 万元，计提法定盈余公积 5,496.11 万元。

未分配利润：未分配利润主要为公司净利润转入，近三年及一期未分配利润分别为 293,126.34 万元、274,040.80 万元、270,407.15 万元和 277,697.50 万元，公司经营状况较稳定，公司未分配利润较稳定。

少数股东权益：2018 年末为 71,680.78 万元，较 2017 年末减少 91.68%，主要由于 2018 年公司重大资产重组，以发行股份及支付现金方式购买子公司江苏有线网络发展有限责任公司 70% 股权，持有发展公司 100% 股权，导致少数股东权益减少；2019 年末为 71,927.92 万元，较 2018 年末基本持平；2020 年末为 73,046.31 万元，较 2019 年末小幅增加 1.55%。

(三) 合并报表盈利能力分析

表 6-35 公司近三年及一期合并报表盈利情况

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
营业收入	788,497.72	765,025.36	734,466.86	169,801.23
营业成本	571,173.30	573,760.47	726,390.20	171,438.04
营业利润	61,544.12	17,512.36	-2,903.13	875.30
营业收入毛利率 (%)	27.56	25.00	25.10	26.65
营业外收入	20,203.80	22,208.08	25,973.53	8,515.94
营业外支出	1,568.15	1,997.44	1,460.74	294.93
投资收益	1,410.71	1,439.12	11,848.74	3,400.37
利润总额	80,179.77	37,723.00	21,609.66	9,096.30
净利润	80,146.11	37,510.12	21,458.20	9,092.56
归属于母公司所有者的净利润	62,439.86	33,109.46	16,859.89	7,290.35
净资产收益率 (%)	3.63	1.68	0.96	0.41
总资产收益率 (%)	2.62	1.24	0.65	0.27

注：1.各项指标的计算见附注一；2.带*指标已经年化处理。

近三年来，公司净资产收益率及总资产收益率有所下降，主要受公司用户规模有所下降，公司盈利水平呈下降态势。

1、营业收入分析

表 6-36 公司近三年及一期合并报表营业收入构成

单位：万元

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
主营业务收入	680,575.23	86.31	656,590.42	85.83	609,084.51	82.97	146,706.56	86.40
其他业务收入	107,922.49	13.69	108,434.94	14.17	125,382.35	17.03	23,094.67	13.60
合计	788,497.72	100.00	765,025.36	100.00	734,466.86	100.00	169,801.23	100.00

近三年及一期公司营业收入分别为 788,497.72 万元、765,025.36 万元、734,466.86 万元及 169,801.23 万元，2019 年度、2020 年度较上期增长率分别为 -2.98%、-3.99%。总体来看，公司经营情况较为稳定，但受有线电视用户流失影响，公司收入规模有所下降。

近三年公司主营业务收入分别为 680,575.23 万元、656,590.42 万元和 609,084.51 万元，占营业收入的比重分别为 86.31%、85.83%和 82.97%。其中，2020 年有线电视基本收视维护业务收入 301,912.44 万元，占主营业务收入比例

41.11%，占比最高，同时收入来源也较为稳定，伴随着公司有线电视用户流失，公司基本收视维护业务收入较上期下降 3.65%，且占营业总收入比重有所下降。

2、营业成本分析

表 6-37 公司近三年及一期合并报表营业成本构成

单位：万元

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
主营业务成本	499,898.07	87.52	506,176.72	88.22	459,990.07	83.64	107,197.01	86.06
其他业务成本	71,275.23	12.48	67,583.75	11.78	90,095.70	16.36	17,357.38	13.94
合计	571,173.30	100.00	573,760.47	100.00	550,085.77	100.00	124,554.39	100.00

近三年，公司营业成本分别为 571,173.30 万元、573,760.47 万元、550,085.77 万元和 124,554.39 万元。2020 年营业成本较 2019 年下降 4.18%，主要是主营业务成本有所下降。

3、毛利率分析

表 6-38 公司近三年及一期合并报表毛利情况

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
主营业务收入	680,575.23	656,590.42	609,084.51	146,706.56
主营业务成本	499,898.07	506,176.72	459,990.07	107,197.01
主营业务毛利	180,677.16	150,413.70	149,094.44	39,509.55
主营业务毛利率 (%)	26.55	22.91	24.48	26.93

近三年及一期公司主营业务毛利率分别为 26.55%、22.91%、24.28%和 26.93%。2020 年末及最新一期主营业务毛利率有所上升，主要系公司主营业务成本有所下降所致。

4、期间费用分析

表 6-39 公司近三年及一期合并报表期间费用情况

单位：万元

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
销售费用	63,872.68	8.10	67,293.69	8.80	64,473.16	8.78	20,210.26	11.90
管理费用	92,722.08	11.76	97,225.54	12.71	115,194.06	15.68	26,498.80	15.61
研发费用	2,656.56	0.34	1,486.48	0.19	1,325.71	0.18	510.25	0.30
财务费用	-2,524.32	-0.32	-8,631.18	-1.13	-6,679.79	-0.91	-885.62	-0.52

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-3 月	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
期间费用合计	156,727.00	19.88	157,374.53	20.57	174,313.14	23.73	46,333.69	27.29
营业收入	788,497.72	100.00	765,025.36	100.00	734,466.86	100.00	169,801.23	100.00

2020 年公司期间费用合计 174,313.14 万元，较上年增加 10.76%，系受人工成本上升影响，公司管理费用整体有所增加所致。此外，由于近三年来营业收入规模下降，期间费用占营业收入比重小幅上升至 23.73%。公司期间费用主要由销售费用及管理费用组成，研发费用、财务费用占比较低。近年来公司财务费用处于较低水平，2020 年为-6,679.79 万元。

销售费用：公司销售费用是在营业过程中发生的费用，主要包括承担市场推广、业务营销等相关职能部门、人员发生的各项费用，近三年及一期公司销售费用分别为 63,872.68 万元、67,293.69 万元、64,473.16 万元和 20,210.26 万元。2020 年公司销售费用同比下降 4.19%，公司控制营销费用支出，成本有所下降。

管理费用：公司管理费用主要核算组织和管理生产经营活动所发生的相关费用，主要包括公司承担战略规划、法律服务、投资计划、财务管理、人力管理、后勤服务等相关职能部门、人员发生的费用以及董事会发生的相关费用。近三年及一期公司管理费用分别为 92,722.08 万元、97,225.54 万元、115,194.06 万元和 26,498.80 万元。2019 年、2020 年公司管理费用分别同比增长 4.86%、18.48%，一方面，2020 年职工薪酬占管理费用 71%，较上年新增 1.20 亿元，同比增长 17.25%，对管理费用的变动占主导作用，而随着经营规模扩大，公司相应的管理人员的增加，导致了公司支付职能部门职工薪酬、折旧摊销费等各项管理费用相应增加。另一方面，2020 年因公司共享系统上线，公司会计工作进一步统一、细化。所以部分成本费用科目进行调整，导致管理费用增加。

研发费用：公司研发费用主要由研发人员的职工薪酬组成，折旧及摊销、其他费用占比较低。近三年及一期研发费用分别为 2,656.56 万元、1,486.48 万元、1,325.71 万元和 510.25 万元，呈现下降趋势，占营业收入比重小幅下降至 0.18%，占比较小。

财务费用：公司近三年及一期分别发生财务费用-2,524.32 万元、-8,631.18 万元、-6,679.79 万元和-885.62 万元。2019 年末分别较上年末减少 241.92%，系公司结构性存款等产品的利息收入大幅提高冲抵财务费用。2020 年末较上年增加 22.61%，系利息支出较上年增长 57.69%，系中期票据利息费用化所致。

5、其他影响盈利水平的项目分析

表 6-40 公司近三年及一期合并报表其他影响损益的项目情况

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-3 月
营业税金及附加	2,466.99	2,126.84	1,991.29	549.96
资产减值损失	2,956.52	-17,562.14	-17,854.36	-448.59
信用减值损失	-	-2,427.86	-11,548.52	-814.50
其他收益	4,483.71	4,317.25	5,900.54	374.82
投资收益	1,410.71	1,439.12	11,848.74	3,400.37
营业外收入	20,203.80	22,208.08	25,973.53	8,515.94
营业外支出	1,568.15	1,997.44	1,460.74	294.93
少数股东损益	17,706.26	4,400.67	4,598.31	1,802.21

营业税金及附加：公司近三年及一期营业税金及附加分别为 2,466.99 万元、2,126.84 万元、1,991.29 万元和 549.96 万元，占当期营业收入比重分别为 0.31%、0.28%、0.26%和 0.32%，占比较小且基本保持稳定。

资产减值损失：公司 2019 年度通过重要会计政策变更，将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”列示）”并移至“公允价值变动收益”之后，因此 2019 年末资产减值损失以“-17,562.14”列示。公司近三年及一期资产减值损失分别为 2,956.52 万元、-17,562.14 万元、-17,854.36 万元和-448.59 万元，占同期营业利润比重分别为 4.80%、-100.28%、615%和-51.25。2019 年末资产减值损失绝对数较上期增加了 14605.62 万元，系公司根据江苏华信资产评估有限公司出具的苏华估报字[2020]第 95 号进行了存货减值测试，计提存货跌价准备 3418.45 万元；根据江苏华信资产评估有限公司出具的苏华估报字[2020]第 94 号进行了固定资产减值测试，计提固定资产减值准备 13128.86 万元；江苏有线邦联新媒体科技有限公司计提商誉减值准备 1014.83 万元。2020 年末较 2019 年末相比基本保持稳定。

信用减值损失：公司 2020 年度信用减值损失 11,548.52 万元，较 2019 年增加 375.67%，其主要由应收账款坏账损失、其他应收款坏账损失、信托产品减值准备计提增加构成，主要系应收账款等总额增加以及账龄增加所致，还有非保本金融产品计提信用减值损失。公司信用减值损失由应收票据坏账损失、应收账款坏账损失、其他应收款坏账损失、长期应收款坏账损失、信托产品减值准备、应收股利坏账损失组成，构成情况如下：

表 6-41 公司信用减值损失计提明细

单位：万元

项目	2019 年	2020 年
应收票据坏账损失	0.73	-0.89
应收账款坏账损失	-2,117.77	-5,012.97
其他应收款坏账损失	-260.49	-2,951.43
长期应收款坏账损失	-50.32	-826.04

项目	2019 年	2020 年
信托产品减值准备	0	-2,756.40
应收股利坏账损失	0	-0.8
合计	-2,427.86	-11,548.52

其他收益:近三年及一期公司其他收益分别为 4,483.71 万元、4,317.25 万元、5,900.54 万元和 374.82 万元,占同期营业利润比重分别为 7.29%、24.65%、-203.25% 和 42.82%,主要包括政府补助、代扣个人所得税手续费返还和增值税加计抵减。由于公司业务具有公用事业的属性,公司获得了一定的政府补助,对利润形成一定补充。公司近三年其他收益中政府补助分别为 4,433.88 万元、4,082.33 万元和 5,497.15 万元,占其他收益的 98.89%、94.56%和 93.16%,占比较高并呈小幅下降趋势。

投资收益:近三年及一期公司投资收益分别为 1,410.71 万元、1,439.12 万元、11,848.74 万元和 3400.37 万元,占同期营业利润比重分别为 2.29%、8.22%、-408.14% 和 388.48%,占比呈现上升趋势,主要包括权益法核算的长期股权投资收益和理财产品投资收益。2020 年度较 2019 年度增加 723.33%,系公司购买理财、基金、结构性存款、信托获得的收益,其中取得交易性金融资产持有期间的投资收益 5391.59 万元、债权投资在持有期间的利息收入 5065.49 万元。

营业外收入:近三年及一期公司营业外收入分别为 20,203.80 万元、22,208.08 万元、25,973.53 万元和 8,515.94 万元,占同期利润总额的比例分别为 25.20%、58.87%、120.19%和 93.62%。公司营业外收入主要来源于非流动资产处置利得、线路拆迁损坏赔偿和政府补助。公司近三年及一期非流动资产处置利得分别为 372.54 万元、2.25 万元、1087.94 万元和 5.57 万元,占公司营业外收入的 1.84%、0.01%、4.19%和 0.06%;公司近三年及一期线路拆迁损坏赔偿分别为 19,054.73 万元、20,316.63 万元、23,151.33 万元和 1500.00 万元,占公司营业外收入的 94.31%、91.48%、89.13%和 17.62%;金额逐年增加,使得营业外收入呈不断上升态势;公司近三年及一期政府补助金额分别为 145.27 万元、510.58 万元、694.16 万元和 220 万元,占公司营业外收入的 0.72%、2.30%、2.67%和 2.58%。

营业外支出:公司营业外支出主要为非流动资产处置损失、赞助捐赠支出及综合基金。近三年及一期公司营业外支出分别为 1,568.15 万元、1,997.44 万元、1,460.74 万元和 294.93 万元,占当期利润总额的比重为 1.96%、5.30%、6.67%和 3.24%,占比较小。

少数股东损益:近三年及一期公司少数股东损益分别为 17,706.26 万元、4,400.67 万元、4,598.31 万元和 1,802.21 万元,占当期净利润比重分别为 22.09%、11.73%、21.43%和 19.82%。公司整体盈利水平下降,少数股东权益呈下降趋势。

6、利润情况分析

表 6-42 公司近三年及一期利润情况

单位：万元

项目	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 1-3 月	
	余额	增长率 (%)	余额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业利润	61,544.12	-36.38	17,512.36	-71.55	-2,903.13	-116.58	875.30	134.18
利润总额	80,179.77	-27.39	37,723.00	-52.95	21,609.66	-42.71	9,096.30	658.75
净利润	80,146.11	-27.36	37,510.12	-53.20	21,458.20	-42.79	9,092.56	667.06
归属于母公司所有者的净利润	62,439.86	-20.30	33,109.46	-46.97	16,859.89	-49.08	7,290.35	1164.17

公司利润情况：公司近三年及一期实现营业利润 61,544.12 万元、17,512.36 万元、-2,903.13 万元和 875.30 万元。2020 年末较 2019 年末增长率为-116.58%，一方面系用户流失导致收入下降，另一方面系公司计提较大规模信用减值损失准备（应收账款坏账损失、其他应收款坏账损失、信托产品减值准备计提较上年增加 2,895.2 万元、2,690.9 万元、2,756.4 万元），导致信用减值损失大幅上升，营业利润下降；2020 年末较 2019 年末增长率为-116.58%。近三年及一期利润总额 80,179.77 万元、37,723.00 万元、21,609.66 万元和 9,096.30 万元，较上期增长率分别为-27.39%、-52.95%、-42.71%和 658.75%，系有线电视用户流失、行业竞争加剧导致公司总体利润水平下降。近三年实现净利润 80,146.11 万元、37,510.12 万元、21,458.20 万元和 9,092.56 万元，较上期增长率分别为-27.36%、-53.20%、-42.79%和 667.06%，总体来看，受有线电视行业竞争加剧影响，公司利润水平呈下降态势。2021 年 1-3 月营业利润、利润总额、净利润、归母净利润均表现为同比增长系公司 2019 年一季度受新冠疫情影响，线下营业厅关闭且工程无法开工，导致部分收视费及城建配套费无法收取，营业收入、营业利润均大幅下降所致。

公司利润的主要来源：公司利润主要来自经营性业务利润,近三年公司主营业务毛利润分别为 180,677.16 万元和 150,413.70 万元、149,094.44 万元，占公司毛利总额的 86.65%、83.14%及 80.12%。

（四）合并报表现金流量状况分析

1、经营活动现金流量情况分析

表 6-43 近三年及一期经营活动现金流量情况

单位：万元

项目	2018 年	增长率 (%)	2019 年	增长率 (%)	2020 年	增长率 (%)	2021 年 1-3 月
经营活动现金净流量	309,072.83	11.82%	262,076.18	-15.21%	249,480.30	-4.81%	7,419.56
其中：现金流入量	980,020.19	6.14%	873,948.80	-10.82%	862,569.75	-1.30%	219,770.16
现金流出量	670,947.36	3.71%	611,872.62	-8.80%	613,089.45	0.20%	212,350.61

近三年及一期公司现金总流入金额分别为 980,020.19 万元、873,948.80 万元、862,569.75 万元和 219,770.16 万元，较同期增长率分别为 6.14%、-10.82%、-1.30% 和 -1.02%，受有线电视缴费用户的减少及部分业务价格下调，公司经营活动现金流近年来有所下降。

近三年及一期经营活动现金流出额分别为 670,947.36 万元、611,872.62 万元、613,089.45 万元和 212,350.61 万元，主要由机顶盒、智能卡等采购支出、人力成本支出和网络维护支出等部分构成。基本维持稳定。

近三年及一期，公司经营活动现金流量净额分别为 309,072.83 万元、262,076.18 万元、249,480.30 万元和 7,419.56 万元，保持净流入态势。由于有线电视行业经营方式主要为提前预付收视费用且以现金为主，因此近年来公司保持了良好的获现水平；但受有线电视缴费用户的减少及部分业务价格下调，公司经营活动现金流近年来有所波动，2019 年经营活动现金流量净额较上期末减少 15.21%，2020 年较 2019 年小幅下降 4.81%。

2、投资活动现金流量情况分析

表 6-44 近三年及一期投资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2018 年	增长率 (%)	2019 年	增长率 (%)	2020 年	增长率 (%)	2021 年 1-3 月
投资活动现金净流量	-258,654.26	2.25	-498,844.42	-92.86	-261,852.65	47.51%	-56,869.30
其中：现金流入量	6,219.03	-52.85	1,817.69	-70.77	528,069.20	28951.66%	112,619.18
现金流出量	264,873.28	-4.65	500,662.11	89.02	789,921.84	57.78%	169,488.48

公司投资活动现金流入主要包括理财投资收益及处置资产收回的现金。2020 年投资活动现金流入 528,069.20 万元，较上年增加 526,251.51 万元，其中收回投资理财本金 43.2 亿元，其中 3.2 亿理财，33 亿结构性存款、基金 1 亿、资管 5 亿、信托 1 亿。取得理财投资收益 9.4 亿元。

公司投资活动现金流出主要为公司为了进行网络整合及网络的升级改造，构建了大量的固定资产，2019 年以来理财投资显著增加。2019 年投资活动现金流出较上年末增加 89.02%，2020 年较上年增加 57.78%。

近三年及一期公司投资活动现金流量净额分别为 -258,654.26 万元、-498,844.42 万元、-261,852.65 和 -56,869.30 万元，较同期增长率分别为 2.25%、

-92.86%、47.51%和 8.37%，整体保持净流出态势，近三年来投资活动现金流量净额为负的主要原因是公司为了进行网络整合及网络的升级改造，构建固定资产所支付的现金较大，而收回投资需要较长的过程。其中 2020 年末投资活动现金流量净额较 2019 年末增加 47.51%，系部分理财到期。

3、筹资活动现金流量情况分析

表 6-45 公司近三年及一期筹资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	同比变动	2021 年 1-3 月
筹资活动现金净流量	-113,178.20	-24,602.84	25,900.32	205.27%	49,297.96
其中：现金流入量	15,420.87	41,960.00	62,300.00	48.47%	52,500.00
现金流出量	128,599.08	66,562.84	36,399.68	-45.32%	3,202.04

筹资活动现金流入主要为公司为补充自身流动资金向银行借款及发行普通股所收到的现金。2019 年末筹资活动现金流入较 2018 年末增加 172.10%，系公司募集配套资金发行 70,257,611 股，发行价格为每股人民币 4.27 元，募集资金总额约 3 亿元。2020 年末较 2019 年末增加 48.47%，6.23 亿元筹资现金流入包括：母公司借款 5 亿元，子公司借款 2300 万元。

公司筹资活动现金流出主要为偿还银行借款及分配股利支出的现金。2020 年受偿还借款规模下降影响，筹资活动现金流出较上年末减少 45.32%。

近三年及一期公司筹资活动现金流量净额分别为 -113,178.20 万元、-24,602.84 万元、25,900.32 万元和 49,297.96 万元，2018 年度、2019 年度筹资现金流量净额较低，主要是受当期借款规模减小影响，公司偿付借款本息所支付的现金多于公司吸收投资、借款所收到的现金，2020 年净额增加 205%，系公司借款增加，资金流入大幅增加所致。

(五) 偿债能力分析

表 6-46 公司近三年及一期末主要偿债指标情况

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
资产负债率 (%)	31.07	31.46	33.67	33.8
流动比率	0.89	0.85	0.75	0.77
速动比率	0.79	0.76	0.65	0.66
EBITDA (亿元)	28.34	24.26	22.46	-*
EBITDA 保障倍数	40.73	53.47	54.34	-*

注：带*指标客户未统计相关数据，暂无法计算。

公司 2018 年重大资产重组，以发行股份及支付现金方式购买子公司江苏有线网络发展有限责任公司 70% 股权，持有发展公司 100% 股权。发展公司自 2016

年起已纳入公司并表范围，重大资产重组后对公司偿债能力未产生较大影响。

近三年及一期公司资产负债率分别为 31.07%、31.46%、33.67% 和 33.8%，维持在较低水平，偿债风险较低。

近三年及一期公司流动比率分别为 0.89、0.85、0.75 和 0.77，速动比率分别为 0.79、0.76、0.65 和 0.66。公司近三年流动负债中合同负债的金额分别为 427,547.46 万元、458,785.76 万元、462,138.73 万元和 482,144.33 万元，占流动负债的比例分别为 46.92%、49.06%、41.00% 和 42.31%，金额呈逐年增加趋势，是由于公司强势的市场地位带来的良性负债，扣除该部分后，公司的流动比率和速动比率将进一步提高。

利息保障倍数反映企业息税前利润能够保障所需支付的债务利息的安全程度，由于公司作为广电网络运营商，网络、设备等优质固定资产及机顶盒、智能卡成本等长期待摊费用金额较大，相应的固定资产折旧和长期待摊费用摊销较大，近三年公司 EBITDA 保障倍数分别为 40.73 倍、53.47 倍和 54.34 倍，EBITDA 对总债务和利息支出的覆盖能力保持较高水平。

2018 年以来公司有息债务规模大幅下降，经营活动净现金流和 EBITDA 可以完全覆盖公司债务，此外公司货币资金充足，2020 年为 22.46 亿元，且受限比例低，可完全覆盖公司总债务。总体来看，公司具有较强的偿债能力。

（六）资产运营效率分析

表 6-47 公司近三年及一期资产运营效率指标

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-3 月
应收账款周转率（次/年）	10.57	9.99	8.99	7.12*
存货周转率（次/年）	5.85	6.30	5.81	4.48*
总资产周转率（次/年）	0.24	0.24	0.22	0.20*

注：带*指标已经年化处理。

由于公司应收账款在流动资产中的占比较小，因而公司应收账款周转率相对较高，近三年及一期分别为 10.57 次/年、9.99 次/年、8.99 次/年和 7.12 次/年。

近三年及一期存货周转率分别为 5.85 次/年、6.30 次/年、5.81 次/年和 4.48 次/年。公司存货中主要为原材料、库存商品及代办工程，其余为周转材料。原材料主要为光缆、电缆等材料，库存商品主要为机顶盒及智能卡。存货周转率基本维持稳定。

由于公司总资产规模较大，因而公司总资产周转率相对较低，近三年及一期分别为 0.24 次/年、0.24 次/年、0.22 次/年和 0.20 次/年。

五、公司有息债务情况

(一) 公司近三年及一期银行借款余额及信用履约情况

表 6-48 公司近三年及一期末银行借款情况

单位：万元

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
短期借款	9,580.87	9,000.00	58,307.08	108,405.33
长期借款	2,274.78	2,700.00	1,900.00	1,900.00
一年内到期的非流动负债	917.62	500.00	81,387.51	82,047.33
应付债券	80,000.00	80,000.00	-	-
合计	92,773.27	92,200.00	141,594.59	192,352.66

公司与国内各大银行建立了长期、友好的合作关系,严格遵守银行结算纪律。应付债券 80,000.00 万元为公司于 2016 年 8 月 31 日发行的 2016 年度第一期中期票据 8 亿元,期限为 5 年。

(二) 公司 2021 年 3 月末尚未到期的有息债务主要情况

表 6-49 公司 2021 年 3 月末有息债务期限结构

单位：万元

期限	2021 年 3 月末
1 年以内	190,452.66
1-2 年	
2-3 年	
3 年以上	1,900.00
合计	192,352.66

注：有息债务包括短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券。

(三) 公司债务结构情况

表 6-50 公司 2021 年 3 月末银行借款结构情况

单位：万元

项目	短期借款	一年内到期的非流动负债	长期借款
信用借款	106,400.00		
保证借款		300.00	1,000.00
抵押借款	2,000.00	200.00	900.00
质押借款			
合计	108,400.00	500.00	1,900.00

(四) 公司 2021 年 3 月末主要银行借款情况

表 6-51 公司 2021 年 3 月末主要银行借款情况

单位：万元、%

借款主体	债权人	借款余额	起息日	到期日	利率	担保方式
江苏省广电有线信息网络股份有限公司	国家开放银行江苏省分行	30,000.00	2020/5/12	2021/5/11	2.50%	信用
	中国邮政储蓄银行南京市集庆门支行	14,500.00	2020/9/21	2021/9/17	3.35%	信用
	中国邮政储蓄银行南京市集庆门支行	5,500.00	2020/9/21	2021/9/17	3.35%	信用
	中国银行股份有限公司南京城东支行	41.60	2021/1/26	2022/1/24	3.465%	信用
	中国银行股份有限公司南京城东支行	5,000.00	2021/1/29	2022/1/25	3.465%	信用
	中国银行股份有限公司南京城东支行	14,958.40	2021/2/1	2022/1/25	3.465%	信用
	兴业银行股份有限公司	30,000.00	2021/2/3	2022/2/2	3.50%	信用
东海县广电网络有限公司	工行东海支行	1,000.00	2020/4/15	2021/4/13	4.785%	信用
东海县广电网络有限公司	工行东海支行	500.00	2020/11/17	2021/11/6	4.785%	信用
东海县广电网络有限公司	江苏银行东海支行	1,200.00	2021/2/7	2022/2/3	5.0025%	信用
东海县广电网络有限公司	江苏银行东海支行	1,000.00	2021/3/2	2022/1/26	5.0025%	信用
南京溧水广电网络有限公司	南京银行	700.00	2020/8/18	2021/8/18	4.35%	信用
南京江宁广电网络有限责任公司	交通银行股份有限公司江苏省分行	2,000.00	2020/5/5	2021/5/5	4.5675%	房产抵押
太仓市广电网络有限公司	中国建设银行太仓支行	500.00	2020/5/10	2021/5/10	4.5675%	信用
扬中市广电信息网络有限责任公司	恒丰村镇银行扬中支行	100.00	2018/12/18	2021/12/17	4.750%	网络资产抵押
扬中市广电信息网络有限责任公司	江苏银行扬中支行	300.00	2021/1/25	2022/1/4	4.500%	信用
扬中市广电信息网络有限公司	扬中农商行江州支行	200.00	2020/12/30	2021/9/20	5.000%	信用

借款主体	债权人	借款余额	起息日	到期日	利率	担保方式
限责任公司						
盐城市大丰 区广电网络 有限公司	江苏大丰农村商业 银行	1,000.00	2019/10/31	2023/4/5	5.8%	房产抵押
盐城市大丰 区广电网络 有限公司	江苏大丰农村商业 银行	1,300.00	2018/4/27	2023/4/5	6.96003%	保证
淮安市洪泽 区广电网络 有限公司	中国工商银行股份 有限公司淮安洪泽 支行	1,000.00	2020/7/29	2021/7/15	4.698%	信用
合计		110,800.00				

(五) 截至募集说明书签署日直接融资情况

截至募集说明书签署日，公司直接融资情况如下：

单位：亿元、%

序号	债券简称	发行 金额	余额	起息日	到期日	利率	存续情 况
1	12 苏广电 CP001	15	—	2012/8/9	2013/8/9	4.13	已兑付
2	13 苏广电 CP001	15	—	2013/7/11	2014/7/11	4.70	已兑付
3	14 苏广电 CP001	15	—	2014/4/18	2015/4/18	5.29	已兑付
4	15 苏广电 CP001	10	—	2015/6/8	2016/6/8	3.60	已兑付
5	16 苏广电 CP001	10	—	2016/6/21	2017/6/21	2.99	已兑付
6	16 苏广电 MTN001	8	—	2016/9/2	2021/9/2	3.30	已兑付
7	21 苏广电 MTN001	10	10	2021/4/26	2024/4/26	3.68	未到期
8	21 江苏广电 SCP001	5	—	2021/5/14	2021/8/12	2.65	已兑付
9	21 江苏广电 SCP002	5	0	2021/8/6	2021/11/4	2.30	已兑付
10	21 江苏广电 SCP003	8	0	2021/8/20	2021/11/18	2.21	已兑付
11	21 江苏广电 SCP004	5	0	2021/11/2	2022/1/31	2.55	已兑付
12	21 江苏广电 SCP005	7	0	2021/11/15	2022/4/14	2.8	已兑付
13	22 江苏广电 SCP001	5	0	2022/1/25	2022/4/25	2.32	已兑付
14	22 江苏广电 SCP002	7	7	2022/3/29	2022/6/27	2.20	未到期
15	22 江苏广电 SCP003	7	7	2022/4/20	2022/7/19	2.00	未到期
16	22 江苏广电 SCP004	6	6	2022/4/28	2022/8/26/	2.00	未到期
合计		138	30				

六、公司关联方关系及其交易

(一) 控制公司的关联方

截至本募集说明书签署之日，公司控股股东为江苏省国金集团信息网络投资有限公司，实际控制人为江苏省人民政府，国金网络成立于 2020 年 5 月 29 日，截至目前尚未有实际经营。

(二) 持有公司股权 5.00%以上股东情况

表 6-52 2021 年 3 月末持有公司股权 5.00%以上股东情况

序号	股东名称	关联关系	企业类型	业务性质
1	江苏省国金集团信息网络投资有限公司	第一大股东	有限责任公司	资本市场服务
2	视京呈通信(上海)有限公司	第二大股东	有限责任公司	互联网和相关服务

(三) 公司控股子公司情况

表 6-53 公司主要控股子公司有关信息

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次	是否并表
1	扬州广电网络有限公司	51	27,273.16	控股子公司	一级	是
2	扬中市广电信息网络有限责任公司	51	6,045.00	控股子公司	一级	是
3	南京江宁广电网络有限责任公司 ¹	50	6,600.00	控股子公司	一级	是
4	南京浦口广电网络有限公司	50	3,200.00	控股子公司	一级	是
5	南京六合广电网络有限公司	55	2,527.52	控股子公司	一级	是
6	南京高淳广电网络有限公司	50	2,600.00	控股子公司	一级	是
7	南京溧水广电网络有限公司	50	2,700.00	控股子公司	一级	是
8	镇江市丹徒区广电信息网络有限公司	51	2,958.85	控股子公司	一级	是
9	响水县广电信息网络有限责任公司	62	2,900.00	控股子公司	一级	是
10	淮安市洪泽区广电网络有限公司	82.05	12845	控股子公司	一级	是
11	句容市广电网络有限公司	51	8,573.16	控股子公司	一级	是
12	盐城市大丰区广电网络有限公司	51	10,000.00	控股子公司	一级	是
13	泗阳广电网络有限公司	51	7,573.76	控股子公司	一级	是
14	太仓市广电网络有限公司	51	12,000.00	控股子公司	一级	是
15	东海县广电网络有限公司	51	8,000.00	控股子公司	一级	是
16	江苏华博在线传媒有限责任公司	100	20,000.00	控股子公司	一级	是
17	江苏有线技术研究院有限公司	100	10,000.00	控股子公司	一级	是
18	江苏有线网络发展有限责任公司	100	1,078,873	控股子公司	一级	是
19	江苏有线邦联新媒体科技有限公司	95	5,000.00	控股子公司	一级	是
20	江苏有线数据网络有限责任公司	100	10,000.00	控股子公司	一级	是
21	南京中数媒介研究有限公司	65	200	控股子公司	二级	是
22	江苏下一代广电网物联网研究中心有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级	是
23	江苏省广电网络工程建设有限公司 ²	100	1,000.00	控股子公司	一级	是
24	南京金麒麟云技术服务有限公司	100	30,000.00	控股子公司	一级	是
25	江苏开博有线专修学院	100	500	控股子公司	一级	是
26	江苏视界互联传媒有限公司	100	4,500.00	控股子公司	一级	是
27	江苏新国货电子商务有限公司	100	2,000.00	控股子公司	二级	是

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	与公司的关系	级次	是否并表
28	江苏有线工程建设有限公司	100	5,000.00	控股子公司	一级	是
29	江苏有线财云科技有限公司	100	1,000.00	控股子公司	一级	是

(四) 公司的合营和联营企业情况

表 6-52 2020 年末公司的合营企业和联营企业

序号	被投资单位名称	企业类型	注册资本 (万元)	本公司持股比例 (%)	本公司在被投资单位表 决权比例 (%)
1	常州市武进广播电视信息网络有限责任公司	有限责任公司	12,461.00	49	49
2	常州市金广电信息网络有限公司	有限责任公司	7,565.00	49	49
3	常州市基础通信管道建设有限公司	有限责任公司	1,500.00	33.33	33.33
4	溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	有限责任公司	9,645.00	35	35
5	南京广播电视系统集成有限公司	有限责任公司	10,000.00	25	25
6	江苏卫士登网络科技有限公司	有限责任公司	1,000.00	49	49
7	江苏省健康信息发展有限公司	有限责任公司	1,500.00	32.67	32.67
8	丹阳市智慧城市投资建设有限公司	有限责任公司	4,378.92	27	27
9	徐州农村商业银行股份有限公司	股份公司	357,011.5	4.7337	4.7337

注：江苏省健康信息发展有限公司自成立以来一直亏损，已经产生未确认的超额亏损。根据公司决定，同意子公司江苏有线数据网络有限责任公司出让其持有的江苏省健康信息发展有限公司股权，股权转让工作正在进行中。

(五) 公司的其他关联方情况

表 6-53 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江苏省广播电视总台(江苏省广播电视集团有限公司)	其他
好享购物股份有限公司	其他
连云港市广播电视台	参股股东，公司董事担任该单位高管
盐城广播电视台	参股股东，公司董事担任该单位高管
淮安市广播电视台	参股股东，公司监事担任该单位高管
中信国安广视网络有限公司	公司股东中信国安通信有限公司子公司
无锡广播电视集团	参股股东，公司董事担任该单位高管

（六）关联交易情况

公司严格执行关联交易的价格公允原则，采用市场价格定价，即公司以与无关联关系企业同类交易的市场价格，作为双方交易价格制定的标准。

1、采购商品、接受劳务情况

表 6-54 2020 年末采购商品、接受劳务的情况

单位：万元、%

关联方名称	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2020 年度	
			金额	占同类交易金额的比例
常州广播电视台	配套费服务等	可比非受控价格	2,589.91	0.96
常州市金广电信息网络有限公司	信源费	可比非受控价格	18.70	0.01
常州市金广电信息网络有限公司	工程施工、材料	可比非受控价格	1,033.25	0.38
南京紫金有线电视器件厂	材料采购	可比非受控价格	391.05	0.14
常州市城建信息设施建设有限公司	工程施工等	可比非受控价格	190.11	0.07
连云港市广播电视台	水电费	可比非受控价格	85.34	0.03
常州广电物业管理有限公司	物管费	可比非受控价格	25.10	0.01
南京广电物业管理有限公司	物管费	可比非受控价格	125.56	0.05
无锡广电物业管理有限公司	物管费	可比非受控价格	31.04	0.01
江苏省国金集团信息网络投资有限公司	咨询费	可比非受控价格	225.00	0.08
常州新周刊报业传媒有限公司	广告费	可比非受控价格	76.03	0.03
丹阳市智慧城市投资建设有限公司	项目服务费	可比非受控价格	6.00	0.00
苏州有线电视实业有限公司	工程施工等	可比非受控价格	2,434.22	0.90
溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	信源费	可比非受控价格	21.81	0.01
南京广播电视集团有限责任公司	信源费等	可比非受控价格	324.09	0.12
无锡广播电视发展有限公司	广告费等	可比非受控价格	33.18	0.01
南京广播电视广告有限公司	广告费等	可比非受控价格	68.00	0.03
南京广电集团广播传媒有限责任公司	广告费等	可比非受控价格	60.00	0.02
盐城广播电视总台	广告费等	可比非受控价格	16.00	0.01
苏州电视广告有限公司	宣传费	可比非受控价格	320.00	0.12
常州市武进广播电视信息网络有限责任公司	信源费、工程施工等	可比非受控价格	1,893.66	0.70
常州广电技术工程有限公司	工程施工	可比非受控价格	5.36	0.00
南京广播电视系统集成有限公司	工程施工、材料	可比非受控价格	14,503.47	5.37
合计			24,476.88	9.06

2、销售商品、提供劳务情况

表 6-55 2020 年度销售商品、提供劳务情况

单位：万元、%

关联方名称	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2020 年度	
			金额	占同类交易金额的比例
连云港市广播电视台	技术服务收入等	可比非受控价格	40.35	0.00
南京广播电视广告有限公司	信息服务	可比非受控价格	2.72	0.00
南京广播电视集团有限责任公司	信息服务、商品销售收入	可比非受控价格	64.95	0.01
南京广电集团广播传媒有限责任公司	专线专网收入	可比非受控价格	15.85	0.00
南京广电集团文化地产投资有限公司	房租收入	可比非受控价格	22.64	0.00
南京宽慧无线网络通信有限公司	专线专网收入	可比非受控价格	4.58	0.00
南京雷迪欧广告公司	广告业务收入	可比非受控价格	2.83	0.00
苏州名城信息港发展股份有限公司	专线专网收入	可比非受控价格	0.91	0.00
苏州世纪飞越网络信息有限公司	专线专网收入	可比非受控价格	1.62	0.00
苏州市广播电视总台	专线专网收入	可比非受控价格	120.22	0.01
无锡广播电视发展有限公司	信息服务	可比非受控价格	473.87	0.06
常州市武进广播电视信息网络有限责任公司	信源收入	可比非受控价格	100.39	0.01
常州市武进广播电视信息网络有限责任公司	分成收入	可比非受控价格	436.51	0.05
常州市武进广播电视信息网络有限责任公司	数据业务服务	可比非受控价格	7.10	0.00
常州市金广电信息网络有限公司	分成收入	可比非受控价格	117.72	0.01
常州市城建信息设施建设有限公司	专线专网收入	可比非受控价格	0.91	0.00
溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	信源收入	可比非受控价格	3.81	0.00
溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	分成收入	可比非受控价格	165.38	0.02
丹阳市智慧城市投资建设有限公司	技术服务收入、专线专网收发	可比非受控价格	28.02	0.00
连云港市广播电视台	技术服务收入	可比非受控价格	4.30	0.00
好享购物股份有限公司	视频接入费等	可比非受控价格	1,789.68	0.22
南京广播电视系统集成有限公司	代办工程收入等	可比非受控价格	3,345.30	0.41
合计			6,749.66	0.82

3、关联方托管、承包情况

近三年公司未发生关联方托管、承包业务。

4、关联方租赁情况

表 6-58 2020 年关联方租赁情况

单位：万元、%

出租方名称	租赁资产种类	定价依据	2020 年度	
			金额	占同类交易金额的比例
江苏广融实业有限公司	苏州工业园区星海街 283 号一楼 106 室房屋	可比非受控价格	5.71	0.11
常州广电置业有限公司	机房、营业网点等	可比非受控价格	58.75	1.15
苏州市广播电视总台	竹辉路 298 号等房屋	可比非受控价格	224.11	4.39
连云港市广播电视总台	广电办公楼等	可比非受控价格	142.5	2.79
常州市城建信息设施建设有限公司	网络管道	可比非受控价格	376.03	7.37
盐城市广播电视台	解放南路营业厅房屋	可比非受控价格	60	1.18
合计			867.10	17.00

5、关联方担保情况

近三年及一期公司未发生关联担保情况。

(七) 关联方应收应付款项

表 6-60 2020 年末公司应收关联方款项情况

单位：万元

项目	关联方名称	账面余额	坏账准备
应收账款	南京广播电视集团有限责任公司	16.94	16.94
应收账款	常州市金广电信息网络有限公司	158.34	5.26
应收账款	江苏省健康信息发展有限公司	301.34	200.75
应收账款	南京广播电视系统集成有限公司	1,908.08	201.67
应收账款	好享购物股份有限公司	1,231.35	36.94
预付账款	好享购物股份有限公司	45.28	
预付账款	江苏广融实业有限公司	5.70	
预付账款	南京广播电视系统集成有限公司	687.82	
其他应收款	南京广播电视系统集成有限公司	398.86	75.19
长期应收款	南京广播电视系统集成有限公司	781.48	27.65
长期应收款	溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	1,706.90	51.21
合计		7,242.09	564.40

表 6-61 2020 年公司应付关联方款项情况

单位：万元

项目	关联方名称	账面余额
应付账款	南京紫江有线电视器件厂	112.67
应付账款	常州市城建信息设施建设有限公司	292.00
应付账款	常州广电技术工程有限公司	0.20

应付账款	连云港市广播电视台	42.75
应付账款	溧阳市广播电视信息网络有限责任公司	21.60
应付账款	南京广播电视集团有限责任公司	324.09
应付账款	无锡广播电视发展有限公司	4.90
应付账款	苏州市广播电视总台	8.68
应付账款	苏州有线电视实业有限公司	1,490.95
应付账款	南京广电文化科技发展有限公司	56.60
应付账款	南京广播电视系统集成有限公司	11,208.92
其他应付款	南京栖霞建设股份有限公司	3.12
其他应付款	南京紫江有线电视器件厂	0.10
其他应付款	苏州有线电视实业有限公司	15.00
其他应付款	常州市金广电信息网络有限公司	1,125.56
其他应付款	南京广播电视系统集成有限公司	692.90
合同负债	常州现代传媒中心管理有限公司	0.05
合同负债	好享购物股份有限公司	399.01
合同负债	南京广电集团文化地产投资有限责任公司	5.75
合同负债	南京栖霞建设股份有限公司	260.82
合同负债	苏州世纪飞越网络信息有限公司	7.92
合同负债	南京广播电视集团有限责任公司	43.12
合计		16,116.71

七、公司或有事项

(一) 诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响。

北京名赫文化传播有限公司与公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司存在作品发行权民事纠纷，于 2019 年 3 月 7 日向江苏省高级人民法院提起诉讼，请求公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司赔偿经济损失 11,044 万元，并承担相关诉讼费用。根据 2019 年 5 月 13 日，江苏省高级人民法院出具的民事裁定书（2019）苏民初 29 号，北京名赫文化传播有限公司向法院提出财产保全申请，法院准许冻结公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司存款共计 1.11 亿元。2020 年 1 月，公司向江苏省高级人民法院提供了公司存于中信银行的三年期大额存单 1.1 亿元进行置换冻结，江苏省高级人民法院解除了对公司 1.11 亿元活期银行账户的冻结。截至 2021 年 3 月末，该案件仍在审理过程中，是否会对公司造成损失尚不确定。

八、公司资产所有权受到限制的情况

表 6-64 2021 年 3 月末公司资产所有权受限情况

单位：万元

项目	2021 年 3 月末	受限原因
货币资金	11,696.07	为诉讼冻结定期存款、票据保证金和工程保证金

固定资产	5,437.59	为短期借款及长期借款抵押房产
合计	17,133.66	

货币资金：截至 2019 年末，根据 2019 年 5 月 13 日江苏省高级人民法院出具的民事裁定书（2019）苏民初 29 号，在北京名赫文化传播有限公司与公司及其子公司江苏华博在线传媒有限责任公司因作品发行权民事纠纷中，北京名赫文化传播有限公司向法院提出财产保全申请，法院准许冻结公司及子公司江苏华博在线传媒有限责任公司存款共计 1.11 亿元。2020 年 1 月，公司向江苏省高级人民法院提供了公司存于中信银行的三年期大额存单 1.1 亿元进行置换冻结，江苏省高级人民法院解除了对公司 1.11 亿元活期银行账户的冻结。其余受限货币资金包括银行承兑汇票保证金 1,230.59 万元及工程保证金 870 万元。

固定资产：截至 2021 年 3 月末，公司用于抵押借款的固定资产净值合计 2,327.88 万元，其中包括；其中包括公司子公司扬中市广电信息网络有限公司向扬中恒丰村镇银行扬中营业部抵押借款 150.00 万元，抵押期间 2018 年 11 月 29 日至 2021 年 11 月 28 日，抵押资产净值 3,125.72 万元；子公司盐城市大丰区广电网络有限公司向江苏大丰农村商业银行抵押借款 1,100 万元，抵押期间 2019 年 10 月 31 日至 2023 年 4 月 5 日，抵押资产净值 1,240.01 万元；子公司南京江宁广电网络有限责任公司向交通银行南京东山支行抵押借款 2,000.00 万元，抵押到期日至 2021 年 6 月 1 日，抵押资产净值 1,071.86 万元。

九、公司购买金融衍生产品情况

截至本募集说明书签署之日，公司未持有任何金融衍生品的情况。

十、公司重大投资理财产品情况

（一）理财总体情况

表 6-65 近一年及一期公司理财总体情况

单位：万元

类型	资金来源	交易目的	2020 年	2021 年 3 月
结构性存款	自有资金	资金增值	110,000.00	110,000.00
资管产品	自有资金	资金增值	10,400.00	4,500.00
收益凭证	自有资金	资金增值	20,000.00	20,000.00
信托产品	自有资金	资金增值	153,360.00	170,360.00
合计			293,760.00	304,860.00

十一、公司海外投资情况

截至本募集说明书签署之日，公司无海外投资情况。

十二、公司直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，发行人无其他债务融资计划。

第七章企业资信状况

一、发行人历史主体评级

表 7-1 发行人银行授用信情况表

评级时间	主体评级	评级机构	评级展望
2019	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司	稳定
2020	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司	稳定
2021	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司	稳定

二、发行人及其子公司授用信情况

截至 2021 年 9 月末，江苏省广电有线信息网络股份有限公司在各家银行的授信额度为 232.5 亿元，已使用授信额度 2.81 亿元，尚可使用授信额度 229.69 亿元。银行授信明细情况如下：

表 7-2 发行人银行授用信情况表

单位：亿元

授信机构	授信总额	已使用授信总额	剩余授信额度
工商银行	10.0	0.0	10.0
建设银行	22.0	0.0	22.0
农业银行	23.0	0.9	22.1
中国银行	8.0	0.0	8.0
国开行	7.0	0.0	7.0
邮储银行	18.0	0.0	18.0
招商银行	3.5	0.0	3.5
浦发银行	18.0	1.0	17.0
中信银行	60.0	0.91	59.09
兴业银行	25.0	0.0	25.0
宁波银行	5.0	0.0	5.0
南京银行	10.0	0.0	10.0
北京银行	19.0	0.0	19.0
民生银行	4.0	0.0	4.0
合计	232.5	2.81	229.69

三、债务违约情况

经查询中国人民银行征信系统，发行人近三年未出现延迟支付债务本金及其利息的情况。

四、发行人已发行直接债务融资偿还情况

截至本募集说明书签署日,发行人累计发行 14 笔债券,金额合计 138 亿元,其中中期票据 18 亿元,短期融资券 65 亿元,超短期融资券 55 亿元,目前存续期余额为 30 亿元。

表 7-3 截至本募集说明书签署日发行人直接债务融资发行及偿付情况

单位: 亿元、%

序号	债券简称	发行金额	余额	起息日	到期日	利率	存续情况
1	12 苏广电 CP001	15	—	2012/8/9	2013/8/9	4.13	已兑付
2	13 苏广电 CP001	15	—	2013/7/11	2014/7/11	4.70	已兑付
3	14 苏广电 CP001	15	—	2014/4/18	2015/4/18	5.29	已兑付
4	15 苏广电 CP001	10	—	2015/6/8	2016/6/8	3.60	已兑付
5	16 苏广电 CP001	10	—	2016/6/21	2017/6/21	2.99	已兑付
6	16 苏广电 MTN001	8	—	2016/9/2	2021/9/2	3.30	已兑付
7	21 苏广电 MTN001	10	10	2021/4/26	2024/4/26	3.68	未到期
8	21 江苏广电 SCP001	5	—	2021/5/14	2021/8/12	2.65	已兑付
9	21 江苏广电 SCP002	5	0	2021/8/6	2021/11/4	2.30	已兑付
10	21 江苏广电 SCP003	8	0	2021/8/20	2021/11/18	2.21	已兑付
11	21 江苏广电 SCP004	5	0	2021/11/2	2022/1/31	2.55	已兑付
12	21 江苏广电 SCP005	7	0	2021/11/15	2022/4/14	2.8	已兑付
13	22 江苏广电 SCP001	5	0	2022/1/25	2022/4/25	2.32	已兑付
14	22 江苏广电 SCP002	7	7	2022/3/29	2022/6/27	2.20	未到期
15	22 江苏广电 SCP003	7	7	2022/4/20	2022/7/19	2.00	未到期
16	22 江苏广电 SCP004	6	6	2022/4/28	2022/8/26/	2.00	未到期
合计		138	30				

截至本募集说明书签署日,发行人均按时兑付利息,没有出现延期付息和未付息的情况。

第八章发行人 2021 年 1-9 月经营及财务情况

截至 2021 年 9 月 30 日,公司总资产 3,451,197.39 万元,总负债 1,201,650.54 万元,所有者权益 2,249,546.85 万元,2021 年 1-9 月,发行人实现营业收入 546,147.67 万元,利润总额 28,845.16 万元,净利润 28,873.72 万元。2021 年 1-9 月,发行人经营活动现金流入 592,377.26 万元,经营活动产生的现金净流量 89,440.40 万元。

一、2021 年三季度主营业务情况

表 8-1: 发行人近三年及 2021 年 1-9 月合并报表营业收入构成

单位: 万元、%

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	680,575.23	86.31	656,590.45	85.83	609,084.51	82.93	447,814.30	82.00
其他业务收入	107,922.49	13.69	108,434.94	14.17	125,382.35	17.07	98,333.37	18.00
合计	788,497.72	100	765,025.36	100	734,466.86	100.00	546,147.67	100.00

2021 年 1-9 月,发行人实现营业收入 546,147.67 万元,较去年同期增长 2.37%,其中主营业务收入 447,814.30 万元,占比 82.00%,其他业务收入 98,333.37 万元,占比 18.00%。

表 8-2: 发行人近三年及 2021 年 1-9 月主营业务收入情况

单位: 万元、%

主营业务收入项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
收视维护费	327,277.34	48.09	313,349.84	47.72	301,912.44	49.57	201,609.41	45.02
城建配套费	155,244.76	22.81	156,407.83	23.82	144,389.96	23.71	122,704.79	27.40
数据业务服务	71,545.40	10.51	73,282.89	11.16	69,898.56	11.48	13,527.44	3.02
数字电视增值服务	50,114.26	7.36	45,524.31	6.93	48,252.11	7.92	29,701.54	6.63
视频接入费	39,941.29	5.87	27,194.08	4.14	26,797.61	4.40	18,492.36	4.13
分成收入	7,973.05	1.17	5,638.41	0.86	6,008.22	0.99	1,098.46	0.25
入网费	2,905.83	0.43	2,225.07	0.34	2,191.58	0.36	942.19	0.21
其他	25,573.30	3.76	32,968.02	5.02	9,634.03	1.58	59,738.11	13.34

主营业务收入项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	680,575.23	100.00	656,590.45	100.00	609,084.51	100.00	447,814.30	100.00

2021 年 1-9 月，发行人实现主营业务收入为 447,814.30 万元，其中收视维护费收入 201,609.41 万元，占比 45.02%，城建配套费收入 122,704.79 万元，占比 27.40%，数据业务服务收入 13,527.44 万元，占比 3.02%，数字电视增值服务收入 29,701.54 万元，占比 6.63%，上述四项收入占主营业务收入的 82.07%。

表 8-3: 发行人近三年及 2021 年 1-9 月营业成本情况

单位：万元、%

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	499,898.07	87.52	506,176.72	88.22	459,990.07	83.62	341,794.42	84.94
其他业务成本	71,275.23	12.48	67,583.75	11.78	90,095.70	16.38	60,613.03	15.06
合计	571,173.30	100	573,760.47	100	550,085.77	100	402,407.45	100.00

2021 年 1-9 月，发行人营业成本为 402,407.45 万元，其中主营业务成本为 341,794.42 万元，占比 84.94%，其他业务成本为 60,613.03 万元，占比 15.06%。

由于公司各主营业务板块的经营都是基于公司统一实施投资的网络设备固定资产，因此无法按主营业务收入的项目分类核算成本。近三年及 2021 年 1-9 月公司主营业务成本构成如下：

表 8-4: 发行人近三年及 2021 年 1-9 月合并报表主营业务成本构成

单位：万元、%

主营业务成本项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-9 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比
人工成本	173,292.22	34.67	173,919.26	34.36	156,807.33	34.09	112,994.98	33.06
折旧费用	122,316.95	24.47	128,638.39	25.41	132,511.36	28.81	99,558.09	29.13
长期待摊费用摊销	67,235.96	13.45	63,336.39	12.51	60,858.79	13.23	38,290.90	11.20
无形资产摊销费用	1,471.88	0.29	2,385.07	0.47	2,568.81	0.56	2,544.31	0.74
业务运行成本	55,950.46	11.19	59,363.39	11.73	61,756.72	13.43	33,563.34	9.82

主营业务成本项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-9 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比
数据业务通道费	24,987.83	5	23,856.52	4.71	17,799.84	3.87	11,774.52	3.44
信源费	13,655.20	2.73	16,123.13	3.19	12,189.50	2.65	12,516.55	3.66
安装维护费	40,987.56	8.2	38,554.58	7.62	15,497.72	3.37	30,551.73	8.94
合计	499,898.07	100	506,176.72	100	459,990.07	100	341,794.42	100.00

注：由于有线电视网络的各项成本绝大多数都很难与具体业务直接关联，也没有行业性经验数据可以参考借鉴，因此公司在成本归集时并没有按单项业务进行核算。

2021 年 1-9 月，公司主营业务成本总体结构保持稳定，人工成本为 112,994.98 万元，占比 33.06%，折旧费用为 99,558.09 万元，占比 29.13%，长期待摊费用摊销为 38,290.90 万元，占比 11.20%，业务运行成本为 33,563.34 万元，占比 9.82%。上述四项成本占主营业务成本的比例为 83.21%。

表 8-5：发行人近三年及 2021 年 1-9 月营业毛利润情况

单位：万元、%

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-9 月
主营业务收入	680,575.23	656,590.45	609,084.51	447,814.30
主营业务成本	499,898.07	506,176.72	459,990.07	341,794.42
主营业务毛利	180,677.16	150,413.73	149,094.44	106,019.88
综合毛利率	26.55%	22.91%	24.48%	23.67%

2021 年 1-9 月，发行人营业毛利润为 106,019.88 万元，较去年同期增长 23.41%，公司毛利润同比提升主要是由于当期人工成本、长期待摊费用及业务运营成本等同比下降所致。

二、2021 年三季度重大会计科目、重要财务指标分析

（一）2021 年 1-9 月发行人会计政策、会计估计变更情况

2021 年 1-9 月，发行人报表未发生重大会计政策、会计估计变更。

（二）2021 年 1-9 月发行人报表合并范围

2021 年 1-9 月发行人合并报表范围较 2021 年二季度未发生变更。

（三）发行人 2021 年三季度财务数据及指标

表 8-6：2021 年 1-9 月合并资产负债表主要科目变动情况表

单位：万元

科目	2021 年 9 月末	2020 年末	增减额	变化幅度	变动原因
货币资金	379,152.51	335,811.65	43,340.86	12.91%	无重大变化
交易性金融资产	125,525.57	110,393.85	15,131.72	13.71%	无重大变化
应收票据及应收账款	108,712.91	91,198.11	17,514.80	19.21%	无重大变化
预付款项	26,008.87	23,193.53	2,815.34	12.14%	无重大变化
其他应收款	16,832.59	16,124.04	708.55	4.39%	无重大变化
存货	119,888.04	104,521.37	15,366.67	14.70%	无重大变化
合同资产	2,691.01	1,329.01	1,362.00	102.48%	系已完工未结算等业务款项增加所致
一年内到期的非流动资产	51,883.13	21,612.64	30,270.49	140.06%	系重分类所致
其他流动资产	152,861.74	136,682.64	16,179.10	11.84%	无重大变化
流动资产合计	983,556.38	840,866.84	142,689.54	16.97%	无重大变化
债权投资	30,516.61	64,035.59	-33,518.98	-52.34%	系信托投资减少所致
其他权益工具投资	52,200.00	52,200.00	0.00	0.00%	无重大变化
长期应收款	17,952.36	16,603.48	1,348.88	8.12%	无重大变化
长期股权投资	78,769.28	68,103.87	10,665.41	15.66%	无重大变化
固定资产	1,874,404.18	1,937,772.37	-63,368.19	-3.27%	无重大变化
在建工程	174,039.63	139,904.78	34,134.85	24.40%	无重大变化
无形资产	54,310.50	50,820.68	3,489.82	6.87%	无重大变化
商誉	4,731.90	4,731.90	0.00	0.00%	无重大变化
长期待摊费用	173,751.54	192,750.80	-18,999.26	-9.86%	无重大变化
非流动资产合计	2,467,641.01	2,530,482.21	-62,841.20	-2.48%	无重大变化
资产总计	3,451,197.39	3,371,349.06	79,848.33	2.37%	无重大变化
短期借款	13,400.84	58,307.08	-44,906.24	-77.02%	系信用借款减少所致
应付票据及应付账款	264,339.80	282,297.95	-17,958.15	-6.36%	无重大变化
预收款项	58,349.09	59,055.90	-706.81	-1.20%	无重大变化
合同负债	454,025.05	462,138.73	-8,113.68	-1.76%	无重大变化
应付职工薪酬	93,715.71	107,278.83	-13,563.12	-12.64%	无重大变化
应交税费	4,479.85	4,660.05	-180.20	-3.87%	无重大变化
其他应付款(合计)	72,906.08	72,117.47	788.61	1.09%	无重大变化
一年内到期的非流动负债	350.00	81,387.51	-81,037.51	-99.57%	系应付债券到期兑付所致

科目	2021年9月末	2020年末	增减额	变化幅度	变动原因
其他流动负债	130,385.16	0	130,385.16	100.00%	系发行超短增加所致
流动负债合计	1,091,951.58	1,127,243.51	-35,291.93	-3.13%	无重大变化
长期借款	1,850.00	1,900.00	-50.00	-2.63%	无重大变化
应付债券	101,594.67	0	101,594.67	100.00%	系当年新发行中票所致
长期应付款(合计)	1,261.42	1,325.51	-64.09	-4.84%	无重大变化
递延收益-非流动负债	3,016.13	1,562.21	1,453.92	93.07%	系政府补助增加所致
其他非流动负债	1,976.75	2,996.59	-1,019.84	-34.03%	系入网初装费减少所致
非流动负债合计	109,698.96	7,784.31	101,914.65	1309.23%	系当年新发行中票所致
负债合计	1,201,650.54	1,135,027.82	66,622.72	5.87%	无重大变化
实收资本(或股本)	500,071.77	500,071.77	0.00	0.00%	无重大变化
资本公积金	1,314,091.40	1,314,091.40	0.00	0.00%	无重大变化
盈余公积金	78,704.61	78,704.61	0.00	0.00%	无重大变化
未分配利润	279,748.97	270,407.15	9,341.82	3.45%	无重大变化
归属于母公司所有者权益合计	2,172,616.75	2,163,274.93	9,341.82	0.43%	无重大变化
少数股东权益	76,930.09	73,046.31	3,883.78	5.32%	无重大变化
所有者权益合计	2,249,546.85	2,236,321.24	13,225.61	0.59%	无重大变化

表 8-7: 2021 年 1-9 月合并利润表主要科目变动情况表

单位: 万元

科目	2021年1-9月	2020年1-9月	增减额	变化幅度	变动原因
营业收入	546,147.67	533,521.36	12,626.31	2.37%	无重大变化
营业成本	402,407.45	402,029.42	378.03	0.09%	无重大变化
税金及附加	736.18	1,317.89	-581.71	-44.14%	系收到税收返还所致
销售费用	57,241.22	45,777.29	11,463.93	25.04%	无重大变化
管理费用	89,150.69	72,736.75	16,413.94	22.57%	无重大变化
研发费用	1,409.65	1,185.11	224.54	18.95%	无重大变化
财务费用	-1,926.19	-3,476.94	1,550.75	-44.60%	系利息收入同比增加所致
加: 其他收益	1,514.39	1,737.13	-222.74	-12.82%	无重大变化
投资净收益	11,701.15	10,116.91	1,584.24	15.66%	无重大变化
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	837.77	803.58	34.19	4.25%	无重大变化
公允价值变动净收益	264.73	0	264.73	100.00%	系持有金融资产

科目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	增减额	变化幅度	变动原因
					公允价值变动所致
资产减值损失	-150.01	-46.73	-103.28	221.01%	系坏账损失及存货跌价损失等增加所致
信用减值损失	-3,100.31	-4,001.21	900.90	-22.52%	无重大变化
资产处置收益	0	676.03	-676.03	-100.00%	系当期未产生资产处置收益所致
营业利润	7,358.63	22,433.97	-15,075.34	-67.20%	系销售费用、管理费用增加所致
加：营业外收入	22,142.71	14,738.86	7,403.85	50.23%	系线路拆迁、补偿增加所致
减：营业外支出	656.18	817.21	-161.03	-19.70%	无重大变化
利润总额	28,845.16	36,355.62	-7,510.46	-20.66%	无重大变化
减：所得税	-28.56	72.57	-101.13	-139.36%	系所得税费用减少所致
净利润	28,873.72	36,283.05	-7,409.33	-20.42%	无重大变化

表 8-8: 2021 年 1-9 月合并现金流量表主要科目变动情况表

单位：万元

科目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	增减额	变化幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	89,440.40	144,365.24	-54,924.84	-38.05%	系购买商品、接收劳务支付的现金及支付给职工的现金同比增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-135,857.40	-192,693.96	56,836.56	29.50%	系收回投资收到的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	84,327.80	33,358.49	50,969.31	152.79%	系取得借款收到的现金增加所致

三、2021 年三季度资信状况变动

(一) 发行人授信情况

表 8-9: 截至 2021 年 9 月末发行人银行授信情况

单位：亿元

授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
工商银行	10.0	0.0	10.0
建设银行	22.0	0.0	22.0

授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
农业银行	23.0	0.9	22.1
中国银行	8.0	0.0	8.0
国开行	7.0	0.0	7.0
邮储银行	18.0	0.0	18.0
招商银行	3.5	0.0	3.5
浦发银行	18.0	1.0	17.0
中信银行	60.0	0.91	59.09
兴业银行	25.0	0.0	25.0
宁波银行	5.0	0.0	5.0
南京银行	10.0	0.0	10.0
北京银行	19.0	0.0	19.0
民生银行	4.0	0.0	4.0
合计	232.5	2.81	229.69

(二) 发行人债务违约情况

发行人近三年借款能够到期还本、按期付息，未有延迟支付本金和利息的情况，通过人民银行信贷征信系统查询，最近一期发行人无不良信贷信息，无欠息信息。

(三) 发行人对外担保及受限资产情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人无对外担保。

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人受限资产账面价值 1.40 亿元，具体情况如下：

表 8-7 截至 2021 年 9 月末公司受限资产情况表

项目	2021 年 9 月末	受限原因
货币资金	12,746.98 万元	银行承兑汇票保证金及保函保证金
固定资产	1,231.89 万元	长期借款抵押房产
合计	13,978.87 万元	

注：根据 2019 年 5 月 13 日，江苏省高级人民法院出具的民事裁定书（2019）苏民初 29 号，在北京名赫文化传播有限公司与公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司因作品发行权民事纠纷中，北京名赫文化传播有限公司向法院提出财产保全申请，法院准许冻结公司及公司子公司江苏华博在线传媒有限责任公司存款共计 1.11 亿元。2020 年 1 月，公司向江苏省高级人民法院提供了公司存于中信银行的三年期大额存单 1.1 亿元进行置换冻结，江苏省高级人民法院解除了对公司 1.11 亿元活期银行账户的冻结。

四、重大（重要）事项排查情况

发行人 2020 年度营业利润-0.29 亿元，净利润 2.15 亿元，同比分别减少 116.58% 和 42.79%。公司盈利能力下降主要是由于近年来受到新媒体的冲击较大，各种新兴收视方式不断涌现，造成发行人广电用户的流失，但人工、折旧等成本小幅

上升且较为刚性。对此，发行人一是积极布局内容资源，以满足用户日益多样化的需求；二是优化收入结构，降低基本收视业务占比，提高增值业务利润水平；三是加快推进有线电视网络整合与广电 5G 的融合发展，积极参与全国一网建设，增加公司核心竞争力。2021 年 1-6 月，发行人营业利润 44.38 万元，同比下降 99.54%，经营性净现金流 5.84 亿元，同比下降 34.53%。2021 年 1-9 月，发行人营业利润 0.74 亿元，同比下降 66.96%，经营性净现金流 8.94 亿元，同比下降 38.09%，发行人上半年及三季度营业利润及经营性净现金流同比下降较大主要是由于当期销售费用、管理费用增加所致。

截至本募集说明书签署日，除上述事项外，发行人不存在其他需要说明的事项。

经初步核查，发行人 2021 年度经营、财务及资信情况无重大不利变化，具体以审计报告数据为准。

第九章 债务融资工具信用增进

本期超短期融资券无信用增进。

第十章 税项

本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列税项不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据。投资者应就有关事项咨询财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36号），国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》（国家税务总局公告2016年第23号），自2016年5月1日起，全国范围内全面实施营业税改增值税，现行缴纳营业税的建筑业、房地产业、金融业、生活服务业纳税人将改为缴纳增值税，由国家税务总局负责征收，投资人应按相关规则缴纳增值税。

二、所得税

根据2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于债务融资工具的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债务融资工具利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据1988年10月1日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率水平。

本期债务融资工具投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十一章信息披露安排

一、信息披露机制

为规范在银行间市场发行债务融资工具的信息披露行为,加强公司信息披露事务管理,保护投资者合法权益,促进公司依法合规运作,发行人根据《公司法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关法律法规,制定了《江苏省广电有线信息网络股份有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度》。

发行人信息披露部门为董事会办公室,董事会办公室按照上述规章制度的要求进行信息披露相关事务,确保披露信息真实、准确、完整、及时。发行人披露信息后,因更正已披露信息差错及变更会计政策和会计估计、募集资金用途或发行计划的,将及时披露相关变更公告。

信息披露事务负责人信息:

姓名: 孙圣安

职位: 副总经理、董事会秘书

联系地址: 南京市玄武区运粮河西路101号江苏有线三网融合中心

联系电话: 025-83187799

传真: 025-83187722

电子信箱: JSCN@jscnnet.com

二、信息披露安排

公司将严格按照根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定,进行债务融资工具存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响债务融资工具投资者实现其债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。相关信息披露时间不晚于公司在证券交易所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。

(一) 本期债务融资工具发行前的信息披露

公司在本期债务融资工具发行日 1 个工作日前,通过中国货币网和上海清算所网站等交易商协会认可的渠道披露如下文件:

1. 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券募

集说明书;

2. 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2018-2020 年度经审计的合并及母公司财务报告及 2021 年三季度合并及母公司财务报表;

3. 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券法律意见书;

4. 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券发行方案及承诺函;

5. 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

(二) 本期债务融资工具存续期内的定期信息披露

公司在本期债务融资工具存续期间, 向市场公开披露可能影响债务融资工具投资者实现其债权的重大事项, 包括:

1、公司名称变更;

2、公司生产经营状况发生重大变化, 包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等;

3、公司变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人(如有)、信用评级机构;

4、公司 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动;

5、公司法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责;

6、公司控股股东或者实际控制人变更, 或股权结构发生重大变化;

7、公司提供重大资产抵押、质押, 或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%;

8、公司发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组;

9、公司发生超过上年末净资产 10%的重大损失, 或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%;

10、公司股权、经营权涉及被委托管理;

11、公司丧失对重要子公司的实际控制权;

12、债务融资工具信用增进安排发生变更;

13、公司转移债务融资工具清偿义务;

- 14、公司一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%；
- 15、公司未能清偿到期债务或公司进行债务重组；
- 16、公司涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；
- 17、公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；
- 18、公司涉及重大诉讼、仲裁事项；
- 19、公司发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；
- 20、公司拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；
- 21、公司涉及需要说明的市场传闻；
- 22、债务融资工具信用评级发生变化；
- 23、公司订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的大合同；
- 24、发行文件中约定或公司承诺的其他应当披露事项；
- 25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

（三）本期债务融资工具存续期内定期信息披露

公司在各期债务融资工具存续期内，通过中国货币网和上海清算所网站等交易商协会认可的渠道定期公开披露以下信息：

- 1、在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内公司主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；
- 2、在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；
- 3、在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；
- 4、定期报告的财务报表部分包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的公司，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

（四）本期债务融资工具本息兑付信息披露

公司将在本期债务融资工具本息兑付日前 5 个工作日，通过中国货币网和上海清算所网站等交易商协会认可的网站公布本金兑付和付息事项。

如本期债务融资工具偿付存在较大不确定性的,公司应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

如本期债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的,公司应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告;存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

如本期债务融资工具违约处置期间,公司及存续期管理机构应当披露违约处置进展,公司应当披露处置方案主要内容。公司在处置期间支付利息或兑付本金的,应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化,公司将依据其变化对于信息披露作出调整。

第十二章持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

(一)【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二)【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

二、持有人会议的召开情形

(一)【召集人及职责】中国银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

(二)【召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期（债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件）足额兑付；

2. 发行人拟转移债务融资工具清偿义务；

3. 发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构偿付能力发生重大不利变化；

4. 发行人拟减资（因实施股权激励计划、实施业绩承诺补偿等回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本【500,071.7686 万元】的 5% 的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

5. 发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的 10% 或者 24 个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的 10%，或者虽未达到上述指标，但对发行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响；

6. 发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形;
7. 发行人拟进行重大资产重组;
8. 拟解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款;
9. 单独或合计持有 30% 以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开;
10. 法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

(三) 【强制召集】召集人在知悉上述持有人会议召开情形后, 应在实际可行的最短期内召集持有人会议, 拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构(如有)发生上述情形的, 应当在知悉该等事项发生之日起【5】个工作日内书面告知召集人, 发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序)。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的, 单独或合计持有 30% 以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构均可以自行召集持有人会议, 履行召集人的职责。

(四) 【主动和提议召集】在债务融资工具存续期间, 发行人或提供信用增进服务的机构出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的(上述约定须持有人会议召开情形除外), 召集人可以主动召集持有人会议, 也可以根据单独或合计持有 10% 以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的, 应自收到提议之日起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。如召集人书面同意召开持有人会议, 应于书面回复日起【10】个工作日内发出持有人会议召开公告, 如召集人不同意召开持有人会议, 应书面回复不同意的理由。

三、持有人会议的召集

(一) 【召集公告披露】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项:

1. 本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景;
2. 会议召集人、会务负责人姓名及联系方式;

3.会议时间和地点;

4.会议召开形式: 持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式;

5.会议议事程序: 包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜;

6.债权登记日: 应为持有人会议召开日前一工作日;

7.提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点: 债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的, 不得参加持有人会议和享有表决权;

8.参会证明要求: 参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料, 在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

(二)【初始议案发送】召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构、受托管理人(如有)等相关方沟通, 并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案发送至持有人。

议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人(如有)等机构有关的, 议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案, 可向召集人获取。

(三)【补充议案】发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人(如有)、单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补, 或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理, 形成最终议案, 并提交持有人会议审议。

(四)【最终议案发送及披露】召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构, 并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

(五)【议案内容】持有人会议议案应有明确的决议事项, 遵守法律法规和银行间市场自律规则, 尊重社会公德, 不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

(六)【召集程序的缩短】若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形, 召集人可在有利于持有人权益保护的情形下, 合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的，召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开公告，并将议案发送至持有人及相关机构，同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决，经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90% 的持有人同意后方可生效。

四、持有人会议参会机构

(一) 【**债权确认**】债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息，并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

(二) 【**参会资格**】除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

(三) 【**其他参会机构**】发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人（如有）应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

(四) 【**律师见证**】持有人会议应当至少有 2 名律师进行见证。

见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

五、持有人会议的表决和决议

(一) 【**表决权**】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有的表决权数额计入总表决权数额。

(二) 【**关联方回避**】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要

关联方包括但不限于：

1. 发行人控股股东、实际控制人；
2. 发行人合并范围内子公司；
3. 债务融资工具清偿义务承继方；
4. 为债务融资工具提供信用增进服务的机构；
5. 其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【特别议案】下列事项为特别议案：

1. 变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；
2. 新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；
3. 解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
4. 同意第三方承担债务融资工具清偿义务；
5. 授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；
6. 其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

（四）【参会比例】除法律法规或发行文件另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的 50%，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

（五）【审议程序】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

（六）【表决统计】召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。

表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

(七)【表决比例】除法律法规或发行文件另有规定外,持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50%的持有人同意后方可生效;针对特别议案的决议,应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90%的持有人同意后方可生效。

(八)【会议记录】持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

(九)【决议披露】召集人应当在持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容:

- 1.出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况;
- 2.会议有效性;
- 3.各项议案的概要、表决结果及生效情况。

(十)【决议答复与披露】发行人应对持有人会议决议进行答复,决议涉及提供信用增进服务的机构、受托管理人(如有)或其他相关机构的,上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构,并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

六、其他

(一)【释义】本节所称以上、以下,包括本数。

(二)【保密义务】召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

(三)【承继方、增进机构及受托人义务】本期债务融资工具发行完毕进入存续期后,债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行相应义务;新增或变更后的提供信用增进服务的机构以及受托管理人(如有)应按照本节中对提供信用增进服务的机构以及受托管理人(如有)的要求履行相应义务。

(四)【兜底条款】本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融

企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求不符的，或本节内对持有人会议规程约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求执行。

第十三章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

1. 在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日, 发行人未能足额偿付约定本金或利息;

2. 因发行人触发本募集说明书中相关条款的约定或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期, 或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满, 而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3. 在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 法院受理关于发行人的破产申请;

4. 本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组, 或因其它原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

(一) 【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的, 发行人应当依法承担违约责任; 持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金, 或者按照受托管理协议约定授权受托管理人(如有)代为追索。

(二) 【违约金】发行人发生上述违约事件, 除继续支付利息之外(按照前一计息期利率, 至实际给付之日止), 还须向债务融资工具持有人支付违约金, 法律另有规定除外。违约金自违约之日起到实际给付之日止, 按照应付未付本息乘以日利率 0.21‰ 计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指, 发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露, 真实、准确、完整、及时、公平地披露信息; 按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等; 配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违

约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人（如有）协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

八、不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况

1.自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；

- 2.国际、国内金融市场风险事故的发生;
- 3.交易系统或交易场所无法正常工作;
- 4.社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

(二) 不可抗力事件的应对措施

1.不可抗力发生时,发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方,并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2.发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商,决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

九、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议,由各方协商解决。协商不成的,由发行人住所地法院管辖。

十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利,或宣布对方违约仅适用某一特定情势,不能视作弃权,也不能视为继续对权利的放弃,致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利,也不会构成对对方当事人的弃权。

第十四章发行有关机构

发行人：江苏省广电有线信息网络股份有限公司

注册地址：南京市江东中路 222 号南京奥体体育科技中心六楼

法定代表人：姜龙

联系人：郭周翔

电话：025-83187799

传真：025-83187722

邮政编码：210046

主承销商及簿记建档人

中国银行股份有限公司

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：刘连舸

联系人：李欣童

电话：010-66595024

传真：010-66594337

邮政编码：100818

存续期管理机构

中国银行股份有限公司

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：刘连舸

联系人：荀雅梅

电话：010-66592749

传真：010-66594337

邮政编码：100818

承销团成员（排名不分先后）

中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

联系地址：北京市东城区朝内大街 188 号

联系人：彭辰

电话：010-86451840

传真：010-85159376

中国民生银行股份有限公司

法定代表人：洪崎

联系地址：北京西城区复兴门内大街 2 号

联系人：胡成中

联系电话：010-58560666-8710，18910933790

传真：010-58560666-8710

申万宏源证券股份有限公司

法定代表人：杨玉成

联系地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

联系人：王海潮

电话：010-88013981，13717951345

传真：010-88085135

第一创业证券股份有限公司

法定代表人：刘学民

联系地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦
17 楼

联系人：刘卓阳

联系电话：0755-23838659，13425145464

传真：0755-25832940

招商证券股份有限公司

法定代表人：霍达

联系地址：深圳市福田区福华一路 111 号招商证券
大厦

联系人：何曼莉

电话：0755-82850928，13025458477

传真：0755-83081437

浙商银行股份有限公司

法定代表人：沈仁康

联系地址：上海市世纪大道 1229 号世纪大都会 1 座

12 层

联系人：俞飞帆

电话：021-50290510，13738818788

传真：021-50290505

东方证券股份有限公司

法定代表人：潘鑫军

联系地址：上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 25

层

联系人：徐珂

电话：021-53522162，17702167133

传真：021-63326933

平安证券股份有限公司

法定代表人：何之江

联系地址：深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中

心 B 座 22-25 层

联系人：张凯宁

电话：010-56800341，17621013879

传真：0755-82401562

中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

注册地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 8 层

联系人：胡灏楠

联系电话：010-60836756，15522420860

传真：010-60836294

中国农业银行股份有限公司

法定代表人：周慕冰

联系地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

联系人：朱琳/范楷/许鹏

电话：010-85209784/9781/9785

传真：010-85126513

中信银行股份有限公司

法定代表人：李庆萍

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 9 号东方文化大厦

联系人：盖正宗

联系电话：010-89937969

传真：010-85230157

中国光大银行股份有限公司

法定代表人：唐双宁

联系地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

联系人：蒋川

电话：010-63637027

传真：010-63639384

中国工商银行股份有限公司

法定代表人：陈四清

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

联系人：陈刚

电话：010-66104321

传真：010-66107567

招商银行股份有限公司

法定代表人：李建红

联系地址：深圳市深南大道 7,088 号招商银行大厦

联系人：王晓峰、袁美洲

联系电话：0755-88256097、021-20625869

传真：021-58421192

兴业银行股份有限公司

法定代表人：高建平

注册地址：福建省福州市湖东路 154 号

联系人：李澍

电话：010-89926556

宁波银行股份有限公司

法定代表人：陆华裕

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 210 号 21 世纪大厦 19 楼

联系人：张正岳

电话：021-23262719

传真：021-63586853

交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：徐晨

电话：021-20588324

传真：021-68870216

东海证券股份有限公司

法定代表人：钱俊文

联系地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦

联系人：张旭华

电话：021-20333389，15201927128

传真：021-50498839

上海浦东发展银行股份有限公司

法定代表人：吉晓辉

联系地址：上海市黄浦区北京东路 689 号 15 楼

联系人：叶茂

电话：021-61614901

传真：021-63604215

兴业证券股份有限公司

法定代表人：杨华辉

联系地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦

联系人：肖雄一

电话：010-50911212，13811166091

传真：021-68583076

会计师事务所

名称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址：南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 楼
负责人：詹从才
联系人：阚宝勇
电话：025-83235003
传真：025-83235046
邮政编码：210009

律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所
注册地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层
负责人：顾耘
经办律师：孙钻、白雪
电话：021-20511000
传真：021-20511999
邮政编码：200120

登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司
地址：上海市黄埔区北京东路 2 号
法定代表人：谢众
联系人：发行岗
电话：021-23198888
传真：021-63326661
邮政编码：200010

集中簿记建档系统支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司
地址：北京市西城区金融大街乙 17 号
法定代表人：郭欠
联系人：发行部
电话：010-57896722、010-57896516
传真：010-57896726

邮政编码：100032

声明：发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第十五章备查文件

一、备查文件

(一) 中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》(中市协注【2022】SCP 号);

(二) 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券募集说明书;

(三) 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2020 年度经审计的合并及母公司财务报告及 2021 年三季度合并和母公司财务报表;

(四) 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券法律意见书;

(五) 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券募集说明书下载地址:

<http://www.chinamoney.com.cn/dqs/cm-s-notice-query/fileDownload.do?mode=open&contentId=1963683&priority=0>

(六) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

二、文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问,可以咨询发行人和主承销商。

发行人: 江苏省广电有线信息网络股份有限公司

注册地址: 南京市江东中路 222 号南京奥体体育科技中心六楼

法定代表人: 姜龙

联系人: 郭周翔

电话: 025-86731430

传真: 025-86731442

邮政编码: 210000

名称: 中国银行股份有限公司

联系地址: 北京市西城区复兴门内大街 1 号

联系人: 谢智健

电话: 010-66592416

传真：010-66594337

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com>）下载本募集说明书，或在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$
销售净利率	$\text{净利润} / \text{主营业务收入}$
总资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均总资产}$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均所有者权益}$
应收账款周转率	$\text{营业收入净额} / \text{年初年末平均应收账款金额}$
应收账款周转天数	$360 / \text{应收账款周转率}$
存货周转率	$\text{营业成本} / \text{年初年末平均存货金额}$
存货周转天数	$360 / \text{存货周转率}$
营业周期	$\text{应收账款周转天数} + \text{存货周转天数}$
总资产周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额}$
EBIT	息、税前利润（利润总额 + 费用化利息支出）
利息保障倍数	$\text{EBIT} / (\text{费用化利息支出} + \text{资本化利息支出})$
EBITDA	税、息、折旧及摊销前的收益（利润总额 + 费用化利息支出 + 折旧 + 摊销）
债务保障倍数	$\text{EBITDA} / (\text{长期债务} + \text{短期债务})$
短期债务	短期借款 + 应付融资券 + 一年内到期的长期负债
长期债务	长期借款 + 应付债券
有息负债/有息债务	短期借款 + 一年内到期的非流动负债 + 长期借款 + 应付债券 + 长期应付款（付息项）
营业利润率	$\text{营业利润} / \text{营业收入}$
流动资产周转率	$\text{主营业务收入} / \text{年初年末平均流动资产}$

(本页无正文,为《江苏省广电有线信息网络股份有限公司2022年度第五期超短期融资券募集说明书》盖章页)

江苏省广电有线信息网络股份有限公司



2022 年 4 月 27 日